

Аудиторское заключение
о консолидированной финансовой отчетности
ОАО «Ленэнерго» и его дочерних организаций
за 2014 год

Апрель 2015 г.

**Аудиторское заключение о консолидированной финансовой отчетности
ОАО «Ленэнерго» и его дочерних организаций**

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	6
Консолидированный отчет о совокупном доходе	7
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	8
Консолидированный отчет о движении денежных средств	9
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	11



Совершенство бизнеса,
улучшаем мир

Ernst & Young LLC
St. Petersburg Branch
White Nights House Business Center
Malaya Morskaya Street, 23
St. Petersburg, 190000, Russia
Tel: +7 (812) 703 7800
Fax: +7 (812) 703 7810
www.ey.com/ru

ООО «Эрнст энд Янг»
Филиал в Санкт-Петербурге
Россия, 190000, Санкт-Петербург
ул. Малая Морская, 23
Бизнес Центр «Белые Ночи»
Тел.: +7 (812) 703 7800
Факс: +7 (812) 703 7810
ОКПО: 71457074

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету Директоров
Открытого акционерного общества «Ленэнерго»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Ленэнерго» и его дочерних организаций, состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 г., консолидированного отчета о прибылях и убытках, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях капитала и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2014 год, а также информации о существенных аспектах учетной политики и другой пояснительной информации.

Ответственность аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство Открытого акционерного общества «Ленэнерго» несет ответственность за составление и достоверность указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной отчетности на основе проведенного нами аудита.

Мы провели аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности, действующими в Российской Федерации, и международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом суждения аудитора, которое основывается на оценке риска существенных искажений консолидированной финансовой отчетности, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую составление и достоверность консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает в себя оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.



Совершенство бизнеса,
улучшаем мир

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства представляют достаточные и надлежащие основания для выражения нашего мнения.

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Открытого акционерного общества «Ленэнерго» и его дочерних организаций по состоянию на 31 декабря 2014 г., их финансовые результаты и движение денежных средств за 2014 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

А.Ю. Гребенюк
Партнер
ООО «Эрнст энд Янг»

10 апреля 2015 г.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: ОАО «Ленэнерго»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 22 июля 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027809170300.

Местонахождение: 196247, Россия, г. Санкт-Петербург, площадь Конституции, д. 1.

Сведения об аудиторе

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.

Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.

ООО «Эрнст энд Янг» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России» (СРО НП АПР). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 10201017420.

ОАО «Ленэнерго»

Консолидированный отчет о финансовом положении

на 31 декабря 2014 г.

(в тысячах российских рублей)

	Примечание	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Активы			
Долгосрочные активы			
Нематериальные активы	3	759 807	765 277
Основные средства	4	113 508 167	100 549 051
Авансы под строительство основных средств	5	1 008 111	330 483
Долгосрочные финансовые вложения	8	1 703 717	—
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		3 600	100
Прочие долгосрочные активы	6	986 795	594 330
Итого долгосрочные активы		117 970 197	102 239 241
Краткосрочные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	7	1 511 558	3 719 455
Краткосрочные финансовые вложения	8	4 094 905	6 364 263
Дебиторская задолженность	9	6 714 739	5 050 638
Запасы	10	636 521	419 223
Предоплата по налогу на прибыль		203 586	3 711
Прочие краткосрочные активы	11	4 037 314	3 048 067
Итого краткосрочные активы		17 198 623	18 605 357
Итого активы		135 168 820	120 844 598
Собственный капитал и обязательства			
Собственный капитал, относящийся к акционерам материнской компании			
Обыкновенные акции		5 598 908	5 075 155
Привилегированные акции		625 603	625 603
Добавочный капитал		10 954 042	8 303 849
Оплаченные акции по незавершенной эмиссии		—	3 000 000
Прочие резервы		17 943 365	20 096 491
Нераспределенная прибыль		8 267 056	12 327 214
		43 388 974	49 428 312
Неконтрольная доля участия		48 254	36 666
Итого собственный капитал		43 437 228	49 464 978
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы, за вычетом краткосрочной части	14	48 180 390	29 401 987
Отложенные налоговые обязательства	23	1 124 510	2 477 749
Обязательства по пенсионному обеспечению работников	15	541 652	697 402
Прочие долгосрочные обязательства	16	3 614 125	2 123 163
Итого долгосрочные обязательства		53 460 677	34 700 301
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов	14	1 589 261	3 981 776
Торговая и прочая кредиторская задолженность	17	20 918 961	15 322 000
Резервы	18	4 262 043	2 727 018
Задолженность по налогу на прибыль		13 680	515 605
Авансы, полученные от заказчиков		11 486 970	14 132 920
Итого краткосрочные обязательства		38 270 915	36 679 319
Итого обязательства		91 731 592	71 379 620
Итого собственный капитал и обязательства		135 168 820	120 844 598

Генеральный директор

В.В. Никонов

Главный бухгалтер

Г.В. Кузнецова

10 апреля 2015 г.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «Ленэнерго»

Консолидированный отчет о прибылях и убытках

за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

	Примечание	2014 г.	2013 г.
Выручка	19	41 601 308	37 323 292
Операционные расходы	20	(35 515 907)	(31 007 625)
Операционная прибыль		6 085 401	6 315 667
Финансовые доходы	21	1 408 601	667 441
Финансовые расходы	22	(12 228 099)	(2 681 842)
(Убыток)/прибыль до налогообложения		(4 734 097)	4 301 266
Доход/(расход) по налогу на прибыль	23	518 614	(1 020 456)
Чистый (убыток)/прибыль за год		(4 215 483)	3 280 810
Приходящийся на:			
Акционеров материнской компании		(4 227 071)	3 273 138
Неконтрольную долю участия		11 588	7 672
(Убыток)/прибыль на обыкновенную акцию – базовая и разводненная (в российских рублях)	24	(2,49)	2,42
(Убыток)/прибыль на привилегированную акцию – базовая и разводненная (в российских рублях)	24	(2,49)	2,42

Генеральный директор



В.В. Никонов

Главный бухгалтер



Г.В. Кузнецова

10 апреля 2015 г.

ОАО «Ленэнерго»

Консолидированный отчет о совокупном доходе

за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

(в тысячах российских рублей)

	Примечание	2014 г.	2013 г.
(Убыток)/прибыль за отчетный год		(4 215 483)	3 280 810
Прочий совокупный (убыток) /доход			
<i>Прочий совокупный доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:</i>			
Убыток от переоценки основных средств	4	(2 522 897)	—
Эффект налога на прибыль		504 579	—
		(2 018 318)	—
Актuarные доходы по планам с установленными выплатами	15	152 506	6 750
Эффект налога на прибыль	23	(14 172)	(1 350)
		138 334	5 400
Прочий совокупный (убыток) /доход, за вычетом налога		(1 879 984)	5 400
Приходящийся на:			
Акционеров материнской компании		(1 879 984)	5 400
Неконтрольную долю участия		—	—
Итого совокупный (убыток) /доход, за вычетом налога		(6 095 467)	3 286 210
Приходящийся на:			
Акционеров материнской компании		(6 107 055)	3 278 538
Неконтрольную долю участия		11 588	7 672

Генеральный директор

В.В. Никонов

Главный бухгалтер

Г.В. Кузнецова

10 апреля 2015 г.

ОАО «Ленэнерго»

Консолидированный отчет об изменениях в капитале

за год по 31 декабря 2014 г.

(в тысячах российских рублей)

	Капитал, относимый на акционеров материнской компании							
	Обыкновенные акции	Привилегированные акции	Добавочный капитал	Резерв по переоценке активов	Оплаченные акции по незавершенной эмиссии	Нераспределенная прибыль	Итого	Неконтрольная доля участия
На 1 января 2013 г.	5 075 155	625 603	8 303 849	20 167 762	—	9 285 988	43 458 357	28 994
Прибыль за год	—	—	—	—	—	3 273 138	3 273 138	7 672
Прочий совокупный убыток, за вычетом налога	—	—	—	—	—	5 400	5 400	—
Итого совокупный убыток	—	—	—	—	—	3 278 538	3 278 538	7 672
Выпуск обыкновенных акций	—	—	—	—	3 000 000	—	3 000 000	—
Восстановление резерва по переоценке выбывших основных средств, за вычетом налога	—	—	—	(71 271)	—	71 271	—	—
Дивиденды за 2012 год	—	—	—	—	—	(308 583)	(308 583)	—
На 31 декабря 2013 г.	5 075 155	625 603	8 303 849	20 096 491	3 000 000	12 327 214	49 428 312	36 666
Убыток за год	—	—	—	—	—	(4 227 071)	(4 227 071)	11 588
Прочий совокупный доход, за вычетом налога	—	—	—	(2 018 318)	—	138 334	(1 879 984)	—
Итого совокупный доход	—	—	—	(2 018 318)	—	(4 088 737)	(6 107 055)	11 588
Выпуск обыкновенных акций	523 753	—	2 650 193	—	(3 000 000)	—	173 946	—
Восстановление резерва по переоценке выбывших основных средств, за вычетом налога	—	—	—	(134 808)	—	134 808	—	—
Дивиденды за 2013 год	—	—	—	—	—	(106 229)	(106 229)	—
На 31 декабря 2014 г.	5 598 908	625 603	10 954 042	17 943 365	—	8 267 056	43 388 974	48 254

Генеральный директор

В.В. Никонов

Главный бухгалтер

Г.В. Кузнецова

10 апреля 2015 г.

ОАО «Ленэнерго»

Консолидированный отчет о движении денежных средств

за год по 31 декабря 2014 г.

(в тысячах российских рублей)

	Примечание	2014 г.	2013 г.
Денежные средства от операционной деятельности			
(Убыток)/прибыль до налогообложения		(4 734 097)	4 301 266
<i>Корректировки для сверки прибыли до налогообложения с чистыми денежными потоками от операционной деятельности:</i>			
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов		375 189	498 680
Финансовые доходы	21	(1 408 601)	(667 441)
Износ основных средств	4, 20	4 826 542	3 919 750
Амортизация нематериальных активов	3, 20	140 511	122 814
Обесценение основных средств	20	2 376 607	—
Обесценение / (восстановление обесценения) нематериальных активов	20	—	31 529
Финансовые расходы	22	12 228 099	2 681 842
Чистое изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности	12	63 944	256 783
Неденежные расчеты по технологическому присоединению к сети	19	(925 518)	(613 229)
Чистое изменение резерва под обесценение запасов	20	(116 942)	(3 344)
Чистый расход по пенсионному плану с установленными выплатами	15	15 133	189 369
Чистое изменение по прочим резервам		3 239 340	2 825 112
Денежные потоки от операционной деятельности до изменения оборотного капитала		16 080 207	13 543 131
Увеличение/(уменьшение) торговой и прочей кредиторской задолженности		1 708 337	4 515 766
(Уменьшение)/увеличение краткосрочных авансов полученных		(2 648 327)	(24 357)
Увеличение/(уменьшение) прочих долгосрочных обязательств		1 530 931	326 398
Увеличение дебиторской задолженности		(2 356 367)	(3 765 060)
Увеличение запасов		(100 356)	(136 695)
Уменьшение прочих краткосрочных активов		(1 615 326)	26 615
Денежные средства от операционной деятельности		12 599 099	14 485 798
Проценты уплаченные		(3 555 854)	(2 606 503)
Налог на прибыль уплаченный		(846 018)	(822 293)
Выплаченные пенсионные вознаграждения	15	(51 113)	(42 584)
Проценты полученные		700 356	587 287
Чистые денежные средства от операционной деятельности		8 846 470	11 601 705

ОАО «Ленэнерго»

Консолидированный отчет о движении денежных средств (продолжение)

(в тысячах российских рублей)

	Примечание	2014 г.	2013 г.
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(19 957 028)	(15 541 128)
Приобретение нематериальных активов		(151 772)	(58 098)
Приобретение доли в обществе		(3 500)	—
Поступления от выбытия основных средств		10 447	2 161
Денежные средства на краткосрочных депозитах		(7 372 844)	(4 018 109)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(27 474 697)	(19 615 174)
Денежные средства от финансовой деятельности			
Поступления по долгосрочным кредитам и займам		22 682 403	18 163 095
Транзакционные издержки по облигациям и займам		—	(8 278)
Поступления от выпуска акций		173 946	3 000 000
Досрочное погашение долгосрочных кредитов и займов		(2 500 000)	(407 000)
Чистое погашение краткосрочных кредитов и займов		(3 813 439)	(12 181 204)
Дивиденды выплаченные		(106 229)	(308 583)
Выплата обязательств по финансовой аренде		(16 351)	(38 728)
Итого денежные средства полученные от финансовой деятельности		16 420 330	8 219 302
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		(2 207 897)	205 833
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	7	3 719 455	3 513 622
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	7	1 511 558	3 719 455

Генеральный директор



В.В. Никонов

Главный бухгалтер



Г.В. Кузнецова

10 апреля 2015 г.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

1. Информация о Компании

Открытое акционерное общество энергетики и электрификации «Ленэнерго» (далее «Компания») было образовано 22 января 1993 г. в качестве правопреемника прав и обязанностей государственного предприятия – производственного объединения энергетики и электрификации «Ленэнерго» в пределах, определенных в плане приватизации от 22 декабря 1992 г. 1 октября 2005 г., в результате реструктуризации Компании путем выделения производства, продажи и передачи электроэнергии, за Компанией сохранились распределительные сети, относящиеся к передаче электроэнергии. В настоящее время деятельность включает в себя передачу электроэнергии и подключение новых потребителей к сетям.

На 31 декабря 2014 и 2013 гг. Группа включала в себя Компанию и ее дочерние общества ЗАО «Ленэнергоспецремонт» (100%), ЗАО «Курортэнерго» (98,13%), ЗАО «Царскосельская энергетическая компания» (96,95%) и ОАО «Энергосервисная компания Ленэнерго» (100%) (далее совместно именуемые «Группа»).

В настоящее время Группа осуществляет свою деятельность на территории Санкт-Петербурга и Ленинградской области.

Юридический адрес Компании: 196247, Санкт-Петербург, площадь Конституции, д. 1.

Численность персонала на 31 декабря 2014 г. составила 6 218 человек (на 31 декабря 2013 г.: 6 422 человек).

Выпуск консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2014 г., был утвержден генеральным директором и главным бухгалтером 10 апреля 2015 г.

Отношения с государством и действующее законодательство

Группа контролируется ОАО «Российские сети» (далее «Российские сети»), которому на 31 декабря 2014 г. принадлежало 64,49% (31 декабря 2013 г.: 49,36%) уставного капитала Группы, включая 68,12% (31 декабря 2013 г.: 53,41%) голосующих обыкновенных акций, которое, в свою очередь, контролируется государством. Группа оказывает услуги ряду предприятий, контролируемых государством или имеющих к нему непосредственное отношение. Кроме того, государство контролирует ряд поставщиков Группы.

Государство оказывает непосредственное влияние на деятельность Группы путем регулирования оптовой реализации электроэнергии через Федеральную Службу по Тарифам (ФСТ России) и розничной реализации электрической энергии – через Региональные энергетические комиссии Санкт-Петербурга и Ленинградской области. Тарифы на передачу электрической энергии потребителям определяются на основе нормативного регулирования. Политика Правительства Российской Федерации, Санкт-Петербурга и Ленинградской области в экономической, социальной и других сферах может оказывать существенное влияние на финансово-хозяйственную деятельность Группы.

Финансовое положение и ликвидность

В 2014 году Группа понесла убытки в размере 4 215 483 (2013 год: чистая прибыль 3 280 810), и на 31 декабря 2014 г. краткосрочные обязательства превышали оборотные активы на 21 072 292 (31 декабря 2013 г.: 18 073 962).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

1. Информация о Компании (продолжение)

Финансовое положение и ликвидность (продолжение)

Руководство Группы предпринимает следующие меры для улучшения финансового положения и ликвидности, в частности меры по повышению эффективности финансово-хозяйственной деятельности в Группе проводятся мероприятия для сокращения затрат:

- ▶ На 2013-2017 годы сформирована Программа управления эффективностью, которая обеспечивает достижение целевого показателя по снижению стоимости обслуживания единицы электротехнического оборудования относительно уровня 2012 года в соответствии с требованиями Стратегии развития электросетевого комплекса РФ. Программа управления эффективностью является ключевым инструментом повышения внутренней операционной эффективности деятельности Группы.
- ▶ Ежегодно разрабатывается и реализуется Программа энергосбережения и повышения энергетической эффективности.
- ▶ Проводятся тендерные процедуры, направленные на снижение затрат на приобретение товаров, работ, услуг в расчете на единицу продукции не менее чем на 15% к 2017 году с учетом инфляции относительно уровня 2012 года в расчете на единицу обслуживания электротехнического оборудования (у.е.), утвержденного распоряжением Правительства РФ от 3 апреля 2013 г. № 511 –р.
- ▶ Производится анализ ценовых параметров инвестиционных проектов;
- ▶ Проводится работа с подрядными организациями о предоставлении рассрочки по платежам за оказанные услуги.

В целях улучшения финансового положения и ликвидности Группы руководством разработан «Перечень первоочередных мероприятий по обеспечению финансовой Группы на период 2015-2019 годов» (Антикризисная программа). Данные мероприятия включают:

1. Отстаивание интересов компании в части Тарифно-балансовых решений.
2. Сокращение операционных расходов.
3. Корректировка объемов финансирования инвестиционной программы Группы на 2015-2019 годы.
4. Мероприятия, направленные на обеспечение финансовой устойчивости в части деятельности по технологическому присоединению:
 - ▶ Инвентаризация заключенных договоров по технологическому присоединению, включая технические условия присоединения заявителей. Структурирование обязательств общества и необходимого объема инвестиционных расходов для исполнения обязательств
 - ▶ Анализ объема источников финансирования инвестиционных расходов, необходимых для исполнения обязательств, и определение сроков исполнения обязательств исходя из сложившихся финансово-экономических условий
 - ▶ Привлечение заемных средств для финансирования инвестиционных расходов для выполнения обязательств по технологическому присоединению, необеспеченных платой за технологическое присоединение, в рамках утвержденных долгосрочных тарифных проекций по передаче электроэнергии

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

*(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)***1. Информация о Компании (продолжение)*****Финансовое положение и ликвидность (продолжение)***

Руководство полагает, что реализация вышеуказанной Антикризисной программы позволит поддерживать ликвидность Группы на должном уровне и своевременно выполнять все финансовые обязательства. Соответственно, настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена с учетом принципа непрерывности деятельности, который предполагает, что Группа продолжит осуществлять операции в обозримом будущем, а также сможет реализовывать свои активы и отвечать по своим обязательствам по мере наступления срока их погашения.

2. Основы подготовки финансовой отчетности**2.1 Основы подготовки**

Настоящая консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность ОАО «Ленэнерго» и его дочерних компаний по состоянию на 31 декабря 2014 г. Финансовая отчетность составлена на основе данных бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности, ведение и составление которых осуществляется по правилам бухгалтерского учета и отчетности, установленным законодательством Российской Федерации, посредством корректировки и перегруппировки данных бухгалтерского учета, необходимых для отражения финансового положения, результатов деятельности и движения денежных средств в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по первоначальной стоимости, за исключением пунктов учетной политики, описанных ниже.

Консолидированная финансовая отчетность представлена в рублях, а все суммы округлены до тысячных значений, кроме случаев, где указано иное.

Заявление о соответствии

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с МСФО.

Основа консолидации

Консолидированная финансовая отчетность Группы включает финансовую отчетность Компании и ее дочерних компаний по состоянию на 31 декабря 2014 г. Консолидация дочерней компании начинается, когда Группа получает контроль над дочерней компанией, и прекращается, когда Группа утрачивает контроль над дочерней компанией. Активы, обязательства, доходы и расходы дочерней компании, приобретение или выбытие которой произошло в течение года, включаются в отчет о прибылях и убытках с даты получения Группой контроля и отражаются до даты потери Группой контроля над дочерней компанией. Контроль осуществляется в том случае, если Группа имеет право на переменную отдачу от инвестиции или подвержена риску, связанному с ее изменением и может влиять на данную отдачу вследствие своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

- ▶ наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (т.е. существующие права, обеспечивающие текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- ▶ наличие у Группы права на переменную отдачу от инвестиции или подверженности риску, связанному с ее изменением;
- ▶ наличие у Группы возможности использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций с целью влияния на переменную отдачу от инвестиции.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.1 Основы подготовки (продолжение)

Основа консолидации (продолжение)

При наличии у Группы менее чем большинство прав голоса или аналогичных прав в отношении объекта инвестиций, Группа учитывает все уместные факты и обстоятельства при оценке наличия полномочий в отношении данного объекта инвестиций.

- ▶ соглашение с другими лицами, обладающими правами голоса в объекте инвестиций;
- ▶ права, обусловленные другими соглашениями;
- ▶ права голоса и потенциальные права голоса, принадлежащие Группе.

Группа повторно анализирует наличие контроля в отношении объекта инвестиций, если факты и обстоятельства свидетельствуют об изменении одного или нескольких из трех компонентов контроля.

Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода относятся на собственников материнской компании Группы и неконтрольные доли участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо у неконтрольных долей участия. При необходимости финансовая отчетность дочерних компаний корректируется для приведения учетной политики таких компаний в соответствие с учетной политикой Группы. Все внутригрупповые активы и обязательства, капитал, доходы, расходы и денежные потоки, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, полностью исключаются при консолидации.

Изменение доли участия в дочерней компании без потери контроля учитывается как операция с капиталом. Если Группа утрачивает контроль над дочерней компанией, она:

- ▶ прекращает признание активов и обязательства дочерней компании (в том числе относящегося к ней гудвила);
- ▶ прекращает признание балансовой стоимости неконтрольных долей участия;
- ▶ прекращает признание накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале;
- ▶ признает справедливую стоимость полученного вознаграждения;
- ▶ признает справедливую стоимость оставшейся инвестиции;
- ▶ признает образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибыли или убытка;
- ▶ переклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка или нераспределенной прибыли в соответствии с конкретными требованиями МСФО, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.2 Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям, впервые примененные Группой

В 2014 году впервые были применены указанные ниже стандарты и поправки к ним, которые не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Характер и влияние каждого/ой нового/ой стандарта/поправки описаны ниже:

Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 «Инвестиционные организации»

Данные поправки предусматривают исключение в отношении требования о консолидации для организаций, удовлетворяющих определению инвестиционной организации в соответствии с МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность». Согласно исключению в отношении консолидации инвестиционные организации должны учитывать свои дочерние организации по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Группы, поскольку ни одна из компаний Группы не удовлетворяет критериям классификации в качестве инвестиционной организации в соответствии с МСФО (IFRS) 10.

Поправки к МСФО (IAS) 32 «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств»

Данные поправки, выпущенные в декабре 2011 года, вводят критерии, согласно которым компания должна иметь «юридически закрепленное право на зачет признанных сумм» или «иметь намерение произвести взаимозачет на нетто-основе или реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства». Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 39 «Новации производных финансовых инструментов и продолжение учета хеджирования»

Выпущенные в июне 2013 года, поправки предусматривают освобождение от прекращения учета хеджирования при условии, что новация производного финансового инструмента определена в качестве инструмента хеджирования и удовлетворяет определенным критериям. Группа не осуществляла новацию своих производных финансовых инструментов в течение текущего периода. Тем не менее, данные поправки будут рассматриваться на предмет будущих новаций.

Поправки к МСФО (IAS) 36 «Раскрытие информации о возмещаемой стоимости для нефинансовых активов»

Данные поправки устраняют непреднамеренные последствия МСФО (IFRS) 13 «Оценка по справедливой стоимости» в части раскрытия информации согласно МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов». Кроме того, эти поправки требуют раскрытия информации о возмещаемой стоимости активов или единиц, генерирующих денежные потоки, по которым в течение периода был признан или восстановлен убыток от обесценения. Группа оценила данные поправки к МСФО (IAS) 36 в текущем отчетном периоде и пришла к выводу, что поправки не оказали влияния на Группу, поскольку оценка возмещаемой стоимости подразделений, генерирующих денежные потоки («ПГДП») Группы основана на ценности от использования согласно МСФО (IAS) 36.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.2 Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям, впервые примененные Группой (продолжение)

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 «Обязательные платежи»

Данное разъяснение вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты, и применяется ретроспективно. Оно применяется в отношении всех обязательных платежей, уплачиваемых государству в соответствии с законодательством, которые не являются выбытиями ресурсов, входящими в сферу применения других стандартов (например, МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»), либо штрафами или иными взысканиями, налагаемыми за нарушение законодательства.

Разъяснение уточняет, что компания признает обязательство по уплате обязательного платежа в момент, когда происходит обязывающее событие (деятельность, вследствие которой возникает обязанность уплаты обязательного платежа в соответствии с законодательством). Разъяснение также уточняет, что для обязательного платежа, обязанность в отношении уплаты которого возникает вследствие достижения некоторого минимального порогового значения, обязательство не признается до достижения такого минимального порогового значения. Интерпретация IFRIC 21 не оказала влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 годов

В рамках ежегодных усовершенствований МСФО за период 2010-2012 годов Совет по МСФО выпустил семь поправок к шести стандартам, включая поправку к МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости». Поправка к МСФО (IFRS) 13 вступает в силу незамедлительно, применяется в отношении периодов, начинающихся 1 января 2014 г., и разъясняет в тексте Основы для выводов, что беспроцентная краткосрочная дебиторская и кредиторская задолженность могут оцениваться по суммам к оплате или получению, если эффект дисконтирования является незначительным. Данная поправка к МСФО (IFRS) 13 не оказала влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 годов

В рамках ежегодных усовершенствований МСФО за период 2011-2013 годов Совет по МСФО выпустил четыре поправки к четырем стандартам, включая поправку к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности». Поправка к МСФО (IFRS) 1 вступает в силу незамедлительно, применяется в отношении периодов, начинающихся 1 января 2014 г., и разъясняет в тексте Основы для выводов, что организация вправе применять либо действующий стандарт, либо новый стандарт, который пока не является обязательным, но допускает досрочное применение, при условии последовательного применения такого стандарта в периодах, представленных в первой финансовой отчетности организации по МСФО. Данная поправка к МСФО (IFRS) 1 не оказала влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку Группа уже подготавливает свою финансовую отчетность по МСФО.

Группа не применяла досрочно какие-либо другие стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.3 Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Ниже приводятся стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска консолидированной финансовой отчетности Группы. Группа намерена применить эти стандарты с даты их вступления в силу.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

В июле 2014 года Совет по МСФО выпустил окончательную редакцию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», которая отражает результаты всех этапов проекта по финансовым инструментам и заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и все предыдущие редакции МСФО (IFRS) 9. Стандарт вводит новые требования в отношении классификации и оценки, обесценения и учета хеджирования. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Стандарт применяется ретроспективно, но предоставление сравнительной информации не является обязательным. Досрочное применение предыдущих редакций МСФО (IFRS) 9 (2009 год, 2010 год и 2013 год) допускается, если дата первоначального применения приходится на период до 1 февраля 2015 г. В настоящее время Группа оценивает влияние МСФО (IFRS) 9 и планирует применить новый стандарт на соответствующую дату вступления в силу.

МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц»

МСФО (IFRS) 14 является необязательным стандартом, который разрешает организациям, деятельность которых подлежит тарифному регулированию, продолжать применять большинство применявшихся ими действующих принципов учетной политики в отношении остатков по счетам отложенных тарифных разниц после первого применения МСФО. Организации, применяющие МСФО (IFRS) 14, должны представить счета отложенных тарифных разниц отдельными строками в отчете о финансовом положении, а движения по таким остаткам – отдельными строками в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Стандарт требует раскрытия информации о характере тарифного регулирования и связанных с ним рисках, а также о влиянии такого регулирования на финансовую отчетность организации. МСФО (IFRS) 14 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Поскольку Группа уже подготавливает отчетность по МСФО, данный стандарт не применим к ее консолидированной финансовой отчетности.

Поправки к МСФО(IAS) 19 «Пенсионные программы с установленными выплатами: Взносы работников»

МСФО (IAS) 19 требует, чтобы организация учитывала взносы работников или третьих сторон при учете пенсионных программ с установленными выплатами. Если взносы связаны с услугами, они относятся на периоды оказания услуг как отрицательное вознаграждение. Поправки разъясняют, что если сумма взносов не зависит от стажа работы, организация вправе признавать такие взносы в качестве уменьшения стоимости услуг в том периоде, в котором оказаны соответствующие услуги, вместо отнесения взносов на периоды оказания услуг. Поправка вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2014 г. или после этой даты. Группа не ожидает, что данные поправки будут применимы для Группы, поскольку ни одна из организаций Группы не имеет пенсионных программ с установленными выплатами с взносами со стороны работников или третьих лиц.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.3 Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

«Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 годов»

Данные поправки вступают в силу с 1 июля 2014 г. и предположительно не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы. Документ включает в себя следующие поправки:

Поправка к МСФО (IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях»

Данная поправка применяется перспективно и разъясняет различные вопросы, связанные с определениями условия достижения результатов и условия периода оказания услуг, являющихся условиями наделения правами:

- ▶ Условие достижения результатов должно содержать условие периода оказания услуг;
- ▶ Целевой показатель должен достигаться во время оказания услуг контрагентом;
- ▶ Целевой показатель должен относиться к деятельности организации или другой организации в составе той же группы;
- ▶ Условие достижения результатов может быть рыночным условием или не быть таковым;
- ▶ Если контрагент по какой-либо причине прекращает предоставление услуг в течение периода наделения правами, условие периода оказания услуг не выполняется.

Поправка к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»

Поправка применяется перспективно и разъясняет, что все соглашения об условном возмещении, классифицированные в качестве обязательств (либо активов), которые обусловлены объединением бизнеса, должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток, вне зависимости от того, относятся ли они к сфере применения МСФО (IFRS) 9 (либо МСФО (IAS) 39, если применимо).

Поправки к МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты»

Поправки применяются ретроспективно и разъясняют следующее:

Организация должна раскрывать информацию о суждениях, которые использовало руководство при применении критериев агрегирования в пункте 12 МСФО (IFRS) 8, в том числе краткое описание операционных сегментов, которые были агрегированы подобным образом, и экономические индикаторы (например, продажи и валовая маржа), которые оценивались при формировании вывода о том, что агрегированные операционные сегменты имеют схожие экономические характеристики. Информация о сверке активов сегмента и совокупных активов раскрывается только в том случае, если сверка предоставляется руководству, принимающему операционные решения, аналогично информации, раскрываемой по обязательствам сегмента.

Поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы»

Поправки применяются ретроспективно и разъясняют в рамках МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, что актив может переоцениваться на основании наблюдаемых данных относительно его валовой либо чистой балансовой стоимости. Кроме того, разъясняется, что накопленная амортизация является разницей между валовой и балансовой стоимостью актива.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.3 Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

«Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 годов» (продолжение)

Поправка к МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах»

Поправка применяется ретроспективно и разъясняет, что управляющая компания (организация, которая предоставляет услуги ключевого управленческого персонала) является связанной стороной и к ней применяются требования к раскрытию информации о связанных сторонах. Кроме того, организация, которая пользуется услугами управляющей компании, обязана раскрывать информацию о расходах, понесенных в связи с потреблением услуг по управлению.

«Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 годов»

Данные поправки вступают в силу с 1 июля 2014 г. и предположительно не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы. Документ включает в себя следующие поправки:

Поправка к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»

Поправка применяется перспективно и разъясняет следующие исключения из сферы применения МСФО (IFRS) 3:

- ▶ К сфере применения МСФО (IFRS) 3 не относятся все соглашения о совместном предпринимательстве, а не только совместные предприятия;
- ▶ Данное исключение из сферы применения применяется исключительно в отношении учета в финансовой отчетности самого соглашения о совместном предпринимательстве.

Поправка к МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»

Поправка применяется перспективно и разъясняет, что исключение в отношении портфеля в МСФО (IFRS) 13 может применяться не только в отношении финансовых активов и финансовых обязательств, но также в отношении других договоров, попадающих в сферу применения МСФО (IFRS) 9 (либо МСФО (IAS) 39, если применимо).

Поправка к МСФО (IAS) 40 «Инвестиционное имущество»

Описание дополнительных услуг в МСФО (IAS) 40 разграничивает инвестиционную недвижимость и недвижимость, занимаемую владельцем (т.е. основные средства). Поправка применяется перспективно и разъясняет, что для определения того, чем является операция (приобретением актива или объединением бизнеса) применяется МСФО (IFRS) 3, а не МСФО (IAS) 40.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами»

МСФО (IFRS) 15 был выпущен в мае 2014 года и предусматривает новую модель, включающую пять этапов, которая будет применяться в отношении выручки по договорам с клиентами. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается по сумме, которая отражает возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг клиенту. Принципы МСФО (IFRS) 15 предусматривают более структурированный подход к оценке и признанию выручки.

Новый стандарт по выручке применяется в отношении всех организаций и заменит все действующие требования к признанию выручки согласно МСФО. Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты, ретроспективно в полном объеме либо с использованием модифицированного ретроспективного подхода, при этом допускается досрочное применение. В настоящее время Группа оценивает влияние МСФО (IFRS) 15 и планирует

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

применить новый стандарт на соответствующую дату вступления в силу.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.3 Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

«Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 годов» (продолжение)

Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» – «Учет приобретений долей участия в совместных операциях»

Поправки к МСФО (IFRS) 11 требуют, чтобы участник совместных операций учитывал приобретение доли участия в совместной операции, деятельность которой представляет собой бизнес, согласно соответствующим принципам МСФО (IFRS) 3 для учета объединений бизнеса. Поправки также разъясняют, что ранее имевшиеся доли участия в совместной операции не переоцениваются при приобретении дополнительной доли участия в той же совместной операции, если сохраняется совместный контроль. Кроме того, в МСФО (IFRS) 11 было включено исключение из сферы применения, согласно которому данные поправки не применяются, если стороны, осуществляющие совместный контроль (включая отчитывающуюся организацию), находятся под общим контролем одной и той же конечной контролирующей стороны. Поправки применяются как в отношении приобретения первоначальной доли участия в совместной операции, так и в отношении приобретения дополнительных долей в той же совместной операции и вступают в силу на перспективной основе в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Ожидается, что поправки не окажут влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 «Разъяснение допустимых методов амортизации»

Поправки разъясняют принципы МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, которые заключаются в том, что выручка отражает структуру экономических выгод, которые генерируются в результате деятельности бизнеса (частью которого является актив), а не экономические выгоды, которые потребляются в рамках использования актива. В результате основанный на выручке метод не может использоваться для амортизации основных средств и может использоваться только в редких случаях для амортизации нематериальных активов. Поправки применяются на перспективной основе в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Ожидается, что поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Группы, поскольку Группа не использовала основанный на выручке метод для амортизации своих внеоборотных активов.

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство: плодоносящие растения»

Поправки вносят изменения в требования к учету биологических активов, соответствующих определению плодоносящих растений. Согласно поправкам биологические активы, соответствующие определению плодоносящих растений, более не относятся к сфере применения МСФО (IAS) 41. Вместо этого к ним применяется МСФО (IAS) 16. После первоначального признания плодоносящие растения будут оцениваться согласно МСФО (IAS) 16 по накопленным фактическим затратам (до созревания) и с использованием модели учета по фактическим затратам либо модели учета по переоцененной стоимости (после созревания). Поправки также подтверждают, что продукция плодоносящих растений по-прежнему остается в сфере применения МСФО (IAS) 41 и должна оцениваться по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. В отношении государственных субсидий, относящихся к плодоносящим растениям, будет применяться МСФО (IAS) 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи». Поправки применяются ретроспективно в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Ожидается, что поправки не окажут влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку у Группы отсутствуют плодоносящие растения.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.3 Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

«Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 годов» (продолжение)

Поправки к МСФО (IAS) 27 «Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности»

Поправки разрешают организациям использовать метод долевого участия для учета инвестиций в дочерние организации, совместные предприятия и зависимые организации в отдельной финансовой отчетности. Организации, которые уже применяют МСФО и принимают решение о переходе на метод долевого участия в своей отдельной финансовой отчетности, должны будут применять это изменение ретроспективно. Организации, впервые применяющие МСФО и принимающие решение об использовании метода долевого участия в своей отдельной финансовой отчетности, обязаны применять этот метод с даты перехода на МСФО. Поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Поправки не окажут влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы

2.4 Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения продолжение

Подготовка консолидированной финансовой отчетности Группы требует от ее руководства вынесения суждений, определения оценочных значений и допущений, которые влияют на указываемые в отчетности суммы выручки, расходов, активов и обязательств, а также на раскрытие информации об этих статьях и об условных обязательствах. Неопределенность в отношении этих допущений и оценочных значений может привести к результатам, которые могут потребовать в будущем существенных корректировок к балансовой стоимости активов или обязательств, в отношении которых принимаются подобные допущения и оценки.

Оценочные значения и допущения

Основные допущения о будущем и прочие основные источники неопределенности в оценках на отчетную дату, которые могут послужить причиной существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, рассматриваются ниже. Допущения и оценочные значения Группы основаны на исходных данных, которыми она располагала на момент подготовки консолидированной финансовой отчетности. Однако текущие обстоятельства и допущения относительно будущего могут изменяться ввиду рыночных изменений или неподконтрольных Группе обстоятельств. Такие изменения отражаются в допущениях по мере того, как они происходят.

Переоценка основных средств

Группа отражает основные средства по справедливой стоимости. Группа привлекла независимого оценщика с целью определения справедливой стоимости основных средств на 31 декабря 2014 г. В связи с отсутствием сопоставимых рыночных данных, обусловленным спецификой активов, при их оценке использовалась методология, основанная на модели дисконтированных денежных потоков. Основные допущения, использованные при определении справедливой стоимости основных средств и анализа чувствительности, более подробно описаны в *Примечании 4*.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

*(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)***2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)****2.4 Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения (продолжение)****Оценочные значения и допущения (продолжение)***Обесценение нефинансовых активов*

Обесценение имеет место, если балансовая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, превышает его возмещаемую стоимость, которая является наибольшей из следующих величин: справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу и ценность от использования. Расчет справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу основан на информации по имеющим обязательную силу коммерческим сделкам продажи аналогичных активов или услуг или на наблюдаемых рыночных ценах за вычетом дополнительных затрат, понесенных в связи с выбытием актива. Расчет ценности от использования основан на модели дисконтированных денежных потоков. Денежные потоки определяются на основе данных бюджета на следующие пять лет и не включают в себя деятельность по реструктуризации, по проведению которой у Группы еще не имеется обязательств. В составе Группы имеется четыре подразделения, генерирующих денежные потоки: С.-Петербург, Ленинградская область, ЗАО «Курортэнерго» и ЗАО «Царскосельская энергетическая компания». Возмещаемая стоимость наиболее чувствительна к ставке дисконтирования, а также к ожидаемым притокам денежных средств от роста тарифов на передачу электроэнергии, используемых подразделениями, генерирующими денежные потоки (*Примечание 4*).

Справедливая стоимость финансовых инструментов

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, признанных в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании данных активных рынков, она определяется с использованием методов оценки, включая модель дисконтированных денежных потоков. В качестве исходных данных для этих моделей по возможности используется информация с наблюдаемых рынков, однако в тех случаях, когда это не представляется практически осуществимым, для установления справедливой стоимости требуется определенная доля суждения. Суждения включают учет таких исходных данных, как риск ликвидности, кредитный риск и волатильность. Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженную в финансовой отчетности. Более подробная информация приводится в *Примечании 28*.

Группа создает резерв под обесценение дебиторской задолженности. Оценка сомнительной задолженности требует существенного суждения руководства. При оценке сомнительной задолженности принимаются во внимание исторические и ожидаемые показатели деятельности дебитора. Общеэкономические, отраслевые изменения, а также изменения в ситуации конкретного дебитора могут потребовать внесения корректировок в резерв под обесценение дебиторской задолженности, отраженный в консолидированной финансовой отчетности. На 31 декабря 2014 г. был создан резерв под обесценение дебиторской задолженности и авансов выданных в сумме 789 100 (31 декабря 2013 г.: 1 055 314). Подробная информация представлена в *Примечании 12*.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.4 Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения (продолжение)

Оценочные значения и допущения (продолжение)

Налоги

В отношении интерпретации сложного налогового законодательства, изменений в налоговом законодательстве, а также сумм и сроков получения будущего налогооблагаемого дохода существует неопределенность. С учетом долгосрочного характера и сложности имеющихся договорных отношений, разница, возникающая между фактическими результатами и принятыми допущениями, или будущие изменения таких допущений могут повлечь за собой будущие корректировки уже отраженных в отчетности сумм расходов или доходов по налогу на прибыль. Основываясь на обоснованных допущениях, Группа создает резервы под возможные последствия налоговых проверок. Величина подобных резервов зависит от различных факторов, например, от результатов предыдущих проверок и различных интерпретаций налогового законодательства компанией-налогоплательщиком и соответствующим налоговым органом. Подобные различия в интерпретации могут возникнуть по большому количеству вопросов.

Группа признает условное обязательство в случае если возникновение судебных разбирательств в связи с налоговым законодательством и последующий отток денежных средств оцениваются как высоковероятные.

Отложенные налоговые активы признаются по всем неиспользованным налоговым убыткам в той мере, в которой существует значительная вероятность получения облагаемой налогом прибыли, против которой могут быть зачтены налоговые убытки. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в финансовой отчетности, на основании вероятных сроков получения и величины будущей налогооблагаемой прибыли, а также стратегии налогового планирования, необходимо существенное суждение руководства.

Планы с установленными выплатами (пенсионные выплаты)

Стоимость предоставления вознаграждений по планам с установленными выплатами, а также приведенная стоимость обязательства по пенсионным выплатам устанавливается с использованием актуарного метода. Актуарный метод предполагает использование ряда допущений, которые могут отличаться от фактических результатов в будущем. Актуарный метод включает допущения о ставках дисконтирования, росте заработной платы в будущем, уровне смертности и росте пенсий в будущем. Ввиду сложности оценки основных допущений и их долгосрочного характера, обязательства по планам с установленными выплатами высокочувствительны к изменениям этих допущений. Все допущения пересматриваются на каждую отчетную дату. При определении соответствующей ставки дисконтирования руководство Группы учитывает кривую доходности по бескупонным государственным облигациям со сроком погашения в 10 лет. Уровень смертности основывается на находящихся в открытом доступе таблицах смертности. Более подробная информация об использованных допущениях, включая анализ чувствительности, приводится в *Примечании 15*. Чистые обязательства по пенсионному плану с установленными выплатами на 31 декабря 2014 г. составили 541 652 (31 декабря 2013 г.: 697 402).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

*(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)***2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)****2.5 Существенные положения учетной политики****Объединение бизнеса и гудвил**

Объединения бизнеса учитываются с использованием метода приобретения. Стоимость приобретения оценивается как сумма переданного вознаграждения, оцененного по справедливой стоимости на дату приобретения, и неконтрольной доли участия в приобретаемой компании. Для каждой сделки по объединению бизнеса Группа принимает решение, как оценивать неконтрольную долю участия в приобретаемой компании: либо по справедливой стоимости, либо по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании. Затраты, понесенные в связи с приобретением, включаются в состав административных расходов в тот момент, когда они были понесены.

Если Группа приобретает бизнес, она соответствующим образом классифицирует приобретенные финансовые активы и принятые обязательства в зависимости от условий договора, экономической ситуации и соответствующих условий на дату приобретения, в том числе проводит анализ необходимости выделения приобретаемой компанией встроенных в основные договоры производных инструментов.

В случае поэтапного объединения бизнеса справедливая стоимость на дату приобретения ранее принадлежавшей приобретающей стороне доли участия в приобретаемой компании переоценивается по справедливой стоимости на эту дату, с отнесением разницы в состав прибыли или убытка, после чего она учитывается при определении гудвила.

Условное вознаграждение, подлежащее передаче приобретающей стороной, должно признаваться по справедливой стоимости на дату приобретения. Условное вознаграждение, классифицируемое в качестве актива или обязательства, которое является финансовым инструментом и попадает в сферу применения МСФО (IAS) 39, оценивается по справедливой стоимости, а изменения справедливой стоимости признаются либо в составе прибыли или убытка, либо как изменение прочего совокупного дохода. Если условное вознаграждение не попадает в сферу применения МСФО (IAS) 39, оно оценивается согласно другому применимому МСФО. Если условное вознаграждение классифицируется в качестве капитала, оно впоследствии не переоценивается, и его погашение отражается в составе капитала.

Гудвил изначально оценивается по первоначальной стоимости, определяемой как превышение суммы переданного вознаграждения и признанной неконтрольной доли участия над суммой чистых идентифицируемых активов, приобретенных Группой, и принятых ею обязательств. Если справедливая стоимость приобретенных чистых активов превышает сумму переданного вознаграждения, Группа повторно анализирует правильность определения всех приобретенных активов и всех принятых обязательств, а также процедуры, использованные при оценке сумм, которые должны быть признаны на дату приобретения. Если после повторной оценки переданное вознаграждение вновь оказывается меньше справедливой стоимости чистых приобретенных активов, разница признается в составе прибыли или убытка.

Впоследствии гудвил оценивается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. Для целей проверки гудвила, приобретенного при объединении бизнеса, на предмет обесценения, гудвил, начиная с даты приобретения Группой компании, распределяется на каждое из подразделений Группы, генерирующих денежные потоки, которые, как предполагается, извлекают выгоду от объединения бизнеса, независимо от того, относятся или нет другие активы или обязательства приобретаемой компании к указанным подразделениям.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.5 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Объединение бизнеса и гудвил (продолжение)

Если гудвил составляет часть подразделения, генерирующего денежные потоки, и часть этого подразделения выбывает, гудвил, относящийся к выбывающей деятельности, включается в балансовую стоимость этой деятельности при определении прибыли или убытка от ее выбытия. В этих обстоятельствах выбывший гудвил оценивается на основе соотношения стоимости выбывшей деятельности и стоимости оставшейся части подразделения, генерирующего денежные потоки.

Классификация активов и обязательств на оборотные/краткосрочные и внеоборотные/долгосрочные

В отчете о финансовом положении Группа представляет активы и обязательства на основе их классификации на оборотные/краткосрочные и внеоборотные/долгосрочные. Актив является оборотным, если:

- ▶ его предполагается реализовать или он предназначен для продажи или потребления в рамках обычного операционного цикла;
- ▶ он предназначен в основном для целей торговли;
- ▶ его предполагается реализовать в течение двенадцати месяцев после окончания отчетного периода; или
- ▶ он представляет собой денежные средства или их эквиваленты, за исключением случаев наличия ограничений на его обмен или использование для погашения обязательств в течение как минимум двенадцати месяцев после окончания отчетного периода.

Все прочие активы классифицируются в качестве внеоборотных.

Обязательство является краткосрочным, если:

- ▶ его предполагается погасить в рамках обычного операционного цикла;
- ▶ оно удерживается в основном для целей торговли;
- ▶ оно подлежит погашению в течение двенадцати месяцев после окончания отчетного периода; или
- ▶ у компании отсутствует безусловное право отсрочить погашение обязательства в течении как минимум двенадцати месяцев после окончания отчетного периода.

Группа классифицирует все прочие обязательства в качестве долгосрочных.

Отложенные налоговые активы и обязательства классифицируются как внеоборотные/долгосрочные активы и обязательства.

Оценка справедливой стоимости

Группа оценивает справедливую стоимость основных средств на каждую дату составления баланса для обеспечения уверенности в том, что справедливая стоимость переоцененного актива не отличается существенно от его балансовой стоимости. Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости, раскрывается в *Примечании 28*.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.5 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена за продажу актива или выплачена за передачу обязательства в рамках сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит:

- ▶ либо на основном рынке для данного актива или обязательства;
- ▶ либо, в условиях отсутствия основного рынка, на наиболее благоприятном для актива или обязательства.

У Группы должен быть доступ к основному или наиболее благоприятному рынку.

Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах.

Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участника рынка генерировать экономические выгоды либо посредством использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом либо в результате его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Группа использует такие методики оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, при этом максимально используя уместные наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные.

Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основе исходных данных самого низкого уровня, которые являются существенными для оценки справедливой стоимости в целом:

- ▶ Уровень 1 – Рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок);
- ▶ Уровень 2 – Модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке;
- ▶ Уровень 3 – Модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

В случае активов и обязательств, которые переоцениваются в финансовой отчетности на периодической основе, Группа определяет необходимость их перевода между уровнями источников иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого низкого уровня, которые являются существенными для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.5 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Руководство Группы определяет политику и процедуры для периодической оценки справедливой стоимости основных средств и некотируемых финансовых активов, имеющих в наличии для продажи.

Для оценки основных средств, привлекаются внешние оценщики. В качестве критериев отбора применяются знание рынка, репутация, независимость и соответствие профессиональным стандартам. После обсуждения с внешними оценщиками руководство Группы принимает решение о том, какие методики оценки и исходные данные необходимо использовать в каждом случае.

На каждую отчетную дату руководство Группы анализирует изменения стоимости активов и обязательств, которые необходимо повторно проанализировать и повторно оценить в соответствии с учетной политикой Группы.

Для целей раскрытия информации о справедливой стоимости Группа классифицировала активы и обязательства на основе их характера, присущих им характеристик и рисков, а также применимого уровня в иерархии источников справедливой стоимости, как указано выше.

Нематериальные активы

Нематериальные активы, которые были приобретены отдельно, при первоначальном признании оцениваются по первоначальной стоимости. Первоначальной стоимостью нематериальных активов, приобретенных в результате объединения бизнеса, является их справедливая стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Затраты на нематериальные активы, произведенные внутри компании, не капитализируются, и соответствующий расход отражается в отчете о прибылях и убытках за отчетный год, в котором он возник.

Срок полезного использования нематериальных активов может быть либо ограниченным, либо неопределенным.

Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение этого срока и оцениваются на предмет обесценения, если имеются признаки обесценения данного нематериального актива. Период и метод начисления амортизации для нематериального актива с ограниченным сроком полезного использования пересматриваются, как минимум, в конце каждого отчетного года. Изменение предполагаемого срока полезного использования или предполагаемой структуры потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, изменяют период или метод начисления амортизации соответственно и учитываются как изменение оценочных значений. Расходы на амортизацию нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования признаются в отчете о прибылях и убытках.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования не амортизируются, а проверяются на предмет обесценения ежегодно либо по отдельности, либо на уровне подразделений, генерирующих денежные потоки. Срок полезного использования нематериального актива с неопределенным сроком использования пересматривается ежегодно с целью определения того, насколько приемлемо продолжать относить данный актив в категорию активов с неопределенным сроком полезного использования. Если это неприемлемо, изменение оценки срока полезного использования – с неопределенного на ограниченный срок – осуществляется на перспективной основе.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.5 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы (продолжение)

Доход или расход от списания с баланса нематериального актива измеряется как разница между чистой выручкой от выбытия актива и балансовой стоимостью актива, и признаются в отчете о прибылях и убытках в момент списания данного актива с баланса.

В 2010 и 2012 годах Группа приобрела право на подключение конечных пользователей к электросетям трех подстанций в г. С.-Петербург и Ленинградской области стоимостью 304 922. В 2013 году Группой был признан убыток от обесценения данного актива в сумме 31 529. В 2014 году в отношении прав подключения Группой не было признано убытка от обесценения.

Ниже представлены ожидаемые сроки полезного использования групп нематериальных активов:

Группа активов	Срок полезного использования, лет
Право доступа	30
Программы бухгалтерского учета	2-3
Сертификаты	3

Основные средства

Основные средства учитываются по переоцененной стоимости, равной их справедливой стоимости на дату переоценки, за вычетом накопленной впоследствии амортизации и накопленных впоследствии убытков от обесценения. Переоценка осуществляется с достаточной частотой для обеспечения уверенности в том, что справедливая стоимость переоцененного актива не отличается существенно от его балансовой стоимости.

Прирост стоимости от переоценки отражается в составе прочего совокупного дохода и относится на увеличение резерва по переоценке активов, входящего в состав капитала, за исключением той его части, которая восстанавливает убыток от переоценки этого же актива, признанный вследствие ранее проведенной переоценки в составе прибыли или убытка. Убыток от переоценки признается в отчете о прибылях и убытках, за исключением той его части, которая непосредственно уменьшает положительную переоценку по тому же активу, ранее признанную в составе резерва по переоценке.

При выбытии объекта основных средств, резерв по переоценке переносится непосредственно на нераспределенную прибыль. При этом при выбытии или реализации актива происходит перенос всей суммы прироста. Трансферы из резерва по переоценке в нераспределенную прибыль производятся без использования счета прибылей и убытков.

Списание ранее признанных основных средств или их значительного компонента с баланса происходит при их выбытии или в случае, если в будущем не ожидается получения экономических выгод от использования или выбытия данного актива. Доход или расход, возникающие в результате списания актива (рассчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива), включаются в отчет о прибылях и убытках за тот отчетный год, в котором актив был списан.

Незавершенное строительство представляет собой балансовую стоимость основных средств, еще не введенных в эксплуатацию, и не амортизируется.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к активам)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.5 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Основные средства (продолжение)

Расходы по строительству или приобретению активов социального назначения не капитализируются, поскольку не ожидается, что они принесут будущие экономические выгоды Группе.

Амортизация основных средств рассчитывается линейным способом в течение срока полезного использования актива с момента его ввода в эксплуатацию. В отношении переоцененных основных средств примененная ставка амортизации основывается на расчетных остаточных сроках полезного использования на дату оценки. Ниже представлены сроки полезного использования в годах по видам активов:

Группа основных средств	Срок полезного использования
Производственные помещения	40-50
Линии электропередачи	30-40
Оборудование, силовое оборудование, подстанции	25-40
Прочие	5-25

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления износа активов анализируются в конце каждого отчетного года и, при необходимости, пересматривается перспективно.

Аренда

Определение того, является ли сделка арендой, либо содержит ли она признаки аренды, основано на анализе содержания сделки на дату начала действия договора. В рамках такого анализа требуется установить, зависит ли выполнение договора от использования конкретного актива или активов, и переходит ли право пользования активом или активами в результате данной сделки от одной стороны к другой, даже если это не указывается в договоре явно.

Группа в качестве арендатора

Финансовая аренда, по которой к Группе переходят практически все риски и выгоды, связанные с владением арендованным активом, капитализируется на дату начала арендных отношений по справедливой стоимости арендованного имущества, или, если эта сумма меньше, — по дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Арендные платежи распределяются между затратами на финансирование и уменьшением основной суммы обязательства по аренде таким образом, чтобы получилась постоянная ставка процента на непогашенную сумму обязательства. Затраты на финансирование отражаются в составе финансовых расходов непосредственно в отчете о прибылях и убытках.

Арендванные активы амортизируются в течение периода полезного использования актива. Однако если отсутствует обоснованная уверенность в том, что к Группе перейдет право собственности на актив в конце срока аренды, актив амортизируется в течение наименьшего из следующих периодов: расчетный срок полезного использования актива и срок аренды.

Платежи по операционной аренде признаются как расход в отчете о прибылях и убытках равномерно на протяжении всего срока аренды.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.5 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. Если такие признаки имеют место, или если требуется проведение ежегодной проверки актива на обесценение, Группа производит оценку возмещаемой стоимости актива. Возмещаемая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, – это наибольшая из следующих величин: справедливая стоимость актива (подразделения, генерирующего денежные потоки) за вычетом затрат на выбытие и ценность от использования актива (подразделения, генерирующего денежные потоки). Возмещаемая стоимость определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует притоки денежных средств, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, превышает его возмещаемую стоимость, актив считается обесцененным и списывается до возмещаемой стоимости.

При оценке ценности от использования будущие денежные потоки дисконтируются по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие учитываются недавние рыночные сделки. При их отсутствии применяется соответствующая модель оценки. Эти расчеты подтверждаются оценочными коэффициентами, котировками цен свободно обращающихся на рынке акций или прочими доступными показателями справедливой стоимости.

Группа определяет сумму обесценения исходя из подробных планов и прогнозных расчетов, которые подготавливаются отдельно для каждого подразделения, генерирующего денежные потоки Группы, к которому относятся отдельные активы. Эти планы и прогнозные расчеты, как правило, составляются на пять лет. Для более длительных периодов рассчитываются долгосрочные темпы роста, которые применяются в отношении прогнозируемых будущих денежных потоков после пятого года.

Убытки от обесценения продолжающейся деятельности (включая обесценение запасов) признаются в отчете о прибылях и убытках, за исключением ранее переоцененных объектов основных средств, когда переоценка была признана в составе прочего совокупного дохода. В этом случае убыток от обесценения также признается в составе прочего совокупного дохода в пределах суммы ранее проведенной переоценки.

На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли признаки того, что ранее признанные убытки от обесценения актива, за исключением гудвила, больше не существуют или сократились. Если такой признак имеется, Группа рассчитывает возмещаемую стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки. Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если имело место изменение в оценке, которая использовалась для определения возмещаемой стоимости актива, со времени последнего признания убытка от обесценения. Восстановление ограничено таким образом, что балансовая стоимость актива не превышает его возмещаемой стоимости, а также не может превышать балансовую стоимость, за вычетом амортизации, по которой данный актив признавался бы в случае, если в предыдущие годы не был бы признан убыток от обесценения. Такое восстановление стоимости признается в отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда актив учитывается по переоцененной стоимости. В последнем случае восстановление стоимости учитывается как прирост стоимости от переоценки.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.5 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение нефинансовых активов (продолжение)

При определении наличия обесценения по приведенным ниже видам активов применяются следующие критерии:

Нематериальные активы

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования тестируются на обесценение ежегодно по состоянию на 31 декабря, а также если обстоятельства указывают на то, что их балансовая стоимость могла обесцениться. Проверка на предмет обесценения проводится на индивидуальной основе или, в случае необходимости, на уровне подразделений, генерирующих денежные потоки.

Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка

Финансовым инструментом является любой договор, приводящий к возникновению финансового актива у одной компании и финансового обязательства или долевого инструмента у другой компании.

Финансовые активы при первоначальном признании классифицируются соответственно как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; займы и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; производные инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования при эффективном хеджировании. Все финансовые активы, за исключением финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной на непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

Все сделки по покупке или продаже финансовых активов, требующие поставку активов в срок, устанавливаемый законодательством или правилами, принятыми на определенном рынке (торговля на «стандартных условиях») признаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Группа принимает на себя обязательство купить или продать актив.

Финансовые активы Группы на 31 декабря 2014 г. включают денежные средства, долгосрочные и краткосрочные инвестиции, торговую и прочую дебиторскую задолженность и инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи.

Финансовые активы

Последующая оценка

Для целей последующей оценки финансовые активы классифицируются на четыре категории:

- ▶ Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- ▶ Займы и дебиторская задолженность;
- ▶ Инвестиции, удерживаемые до погашения;
- ▶ Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.5 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Группа не относила финансовые активы в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Займы и дебиторская задолженность

Данная категория является наиболее значимой для Группы. Займы и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с установленными или определяемыми выплатами, которые не котируются на активном рынке. После первоначального признания финансовые активы такого рода учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация на основе использования эффективной процентной ставки включается в состав финансовых доходов в отчете о прибылях и убытках. Расходы, обусловленные обесценением, признаются в отчете о прибылях и убытках в составе финансовых расходов в случае займов и в составе прочих операционных расходов в случае дебиторской задолженности.

В данную категорию, относится торговая и прочая дебиторская задолженность, а также финансовые вложения. Более подробная информация о дебиторской задолженности представлена в *Примечании 9*. Информация о финансовых вложениях представлена в *Примечании 8*.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Имеющиеся в наличии для продажи финансовые активы включают долевыми инструментами и долговые ценные бумаги. Долевые инвестиции, классифицированные в качестве имеющихся в наличии для продажи, – это такие инвестиции, которые не были классифицированы ни как предназначенные для торговли, ни как переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Долговые ценные бумаги в данной категории – это такие ценные бумаги, которые компания намеревается удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в ответ на изменение рыночных условий.

После первоначальной оценки финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, а нереализованные доходы или расходы признаются в качестве прочего совокупного дохода в составе прочих резервов до момента прекращения признания инвестиции, в который накопленные доходы или расходы признаются в составе прочего операционного дохода, либо до момента, когда инвестиция считается обесцененной, в который накопленные убытки переклассифицируются из прочих резервов в отчет о прибылях и убытках и признаются в составе финансовых расходов. Проценты, полученные в период удержания финансовых инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в качестве финансовых доходов по методу эффективной процентной ставки.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.5 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Группа оценивает свои финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, на предмет справедливости допущения о возможности и наличии намерения продать их в ближайшем будущем. Если в редких случаях Группа не в состоянии осуществлять торговлю данными финансовыми активами ввиду отсутствия активных рынков для них, Группа может принять решение о переклассификации таких финансовых активов, если руководство имеет возможность и намерено удерживать такие активы в ближайшем будущем или до погашения.

В случае финансовых активов, переклассифицированных из состава категории «имеющиеся в наличии для продажи», справедливая стоимость на дату переклассификации становится новой амортизируемой стоимостью, а связанные с ними доходы или расходы, ранее признанные в составе капитала, амортизируются в составе прибыли или убытка на протяжении оставшегося срока инвестиции с применением эффективной процентной ставки. Разница между новой оценкой амортизированной стоимости и ожидаемыми денежными потоками также амортизируется на протяжении оставшегося срока использования актива с применением эффективной процентной ставки. Если впоследствии устанавливается, что актив обесценился, сумма, отраженная в капитале, переклассифицируется в отчет о прибылях и убытках.

Прекращение признания

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращает признаваться (т.е. исключается из консолидированного отчета Группы о финансовом положении), если:

- ▶ срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек; либо
- ▶ Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива либо взяла на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объеме и без существенной задержки по «транзитному» соглашению; и либо (а) Группа передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) Группа не передала, но и не сохраняет за собой, практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

Если Группа передала все свои права на получение денежных потоков от актива, либо заключила транзитное соглашение, она оценивает, сохранила ли она риски и выгоды, связанные с правом собственности, и если да, в каком объеме. Если Группа не передала, но и не сохранила за собой практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, Группа продолжает признавать переданный актив в той степени, в которой Группа продолжает свое участие в переданном активе. В этом случае Группа также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Группой.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

*(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)***2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)****2.5 Существенные положения учетной политики (продолжение)****Обесценение финансовых активов**

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Обесценение имеет место, если одно или более событий, произошедших после первоначального признания актива (наступление «случая понесения убытка»), оказали поддающиеся надежной оценке влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу или группе финансовых активов. Свидетельства обесценения могут включать в себя указания на то, что должник или группа должников испытывают существенные финансовые затруднения, не могут обслуживать свою задолженность или неисправно осуществляют выплату процентов или основной суммы задолженности, а также вероятность того, что ими будет проведена процедура банкротства или финансовой реорганизации иного рода. Кроме того, к таким свидетельствам относятся наблюдаемые данные, указывающие на наличие поддающегося оценке снижения ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому инструменту, в частности, такие как изменение объемов просроченной задолженности или экономических условий, находящихся в определенной взаимосвязи с отказами от исполнения обязательств по выплате долгов.

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

В отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, Группа сначала проводит отдельную оценку существования объективных свидетельств обесценения индивидуально значимых финансовых активов, либо совокупно по финансовым активам, не являющимся индивидуально значимыми. Если Группа определяет, что объективные свидетельства обесценения индивидуально оцениваемого финансового актива отсутствуют, вне зависимости от его значимости, она включает данный актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска, а затем рассматривает данные активы на предмет обесценения на совокупной основе. Активы, отдельно оцениваемые на предмет обесценения, по которым признается либо продолжает признаваться убыток от обесценения, не включаются в совокупную оценку на предмет обесценения.

Сумма убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков (без учета будущих ожидаемых кредитных убытков, которые еще не были понесены). Приведенная стоимость расчетных будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу.

Балансовая стоимость актива снижается посредством использования счета резерва, а убыток признается в отчете о прибылях и убытках. Начисление процентного дохода (который отражается как финансовый доход в отчете о прибыли или убытках) по сниженной балансовой стоимости продолжается, основываясь на процентной ставке, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения. Займы вместе с соответствующими резервами списываются с баланса, если отсутствует реалистичная перспектива их возмещения в будущем, а все доступное обеспечение было реализовано либо передано Группе.

Если в течение следующего года сумма расчетного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается ввиду какого-либо события, произошедшего после признания обесценения, сумма ранее признанного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается посредством корректировки счета резерва. Если предыдущее списание стоимости финансового инструмента впоследствии восстанавливается, сумма восстановления признается как уменьшение финансовых расходов в отчете о прибылях и убытках.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.5 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

Финансовые обязательства классифицируются при первоначальном признании соответственно как финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредиты и займы, кредиторская задолженность или производные инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования при эффективном хеджировании. Группа классифицирует свои финансовые обязательства при их первоначальном признании.

Все финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, за вычетом (в случае займов, кредитов и кредиторской задолженности) непосредственно связанных с ними затрат по сделке.

На 31 декабря 2014 г. финансовые обязательства Группы включают торговую и прочую кредиторскую задолженность (*Примечание 17*), кредиты и займы (*Примечание 14*).

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

На 31 декабря 2014 и 2013 гг. и за годы по указанные даты Группа не имела финансовых обязательств, определенных ею в качестве переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Кредиты и займы

Данная категория является наиболее значимой для Группы. После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы по таким финансовым обязательствам признаются в отчете о прибылях и убытках при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, и включаются в состав финансовых расходов в отчете о прибылях и убытках.

Прекращение признания

Признание финансового обязательства прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек. Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличающихся условиях, или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается в отчете о прибылях и убытках.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

*(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)***2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)****2.5 Существенные положения учетной политики (продолжение)****Взаимозачет финансовых инструментов**

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачету, а нетто-сумма – представлению в консолидированном отчете о финансовом положении, когда имеется осуществимое в настоящий момент юридически закрепленное право на взаимозачет признанных сумм и когда имеется намерение произвести расчет на нетто-основе, реализовать активы и одновременно с этим погасить обязательства.

Запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: чистой стоимости реализации и себестоимости, рассчитанной с использованием метода ФИФО. Чистая стоимость реализации определяется как предполагаемая цена продажи в ходе обычной деятельности, за вычетом оцененных затрат на реализацию. На 31 декабря 2014 г. и 2013 г. Группа признала убыток от обесценения в сумме 28 395 и 145 337, соответственно.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты в отчете о финансовом положении включают денежные средства в банках и в кассе и краткосрочные депозиты с первоначальным сроком погашения три месяца или менее.

Для целей консолидированного отчета о движении денежных средств, денежные средства и их эквиваленты состоят из денежных средств и краткосрочных депозитов согласно определению, приведенному выше.

Пенсии и прочие вознаграждения работникам по окончании трудовой деятельности

В ходе обычной деятельности Группа осуществляет взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации от имени своих сотрудников. Обязательства по осуществлению взносов в фонды, через которые реализуются пенсионные планы с установленными взносами, в том числе в Государственный пенсионный фонд РФ, признаются в качестве расходов по вознаграждениям работникам в составе прибыли или убытка за те периоды, в которых работники оказывали соответствующие услуги в рамках трудовых договоров. Суммы взносов, уплаченные авансом, признаются как актив в тех случаях, когда предприятие имеет право на возмещение уплаченных им взносов или на снижение размера будущих платежей по взносам.

Группа также использует планы пенсионного обеспечения с установленными выплатами. Планы с установленными выплатами представляют собой суммы пенсионных выплат, которые работник будет получать при выходе на пенсию; размер выплат обычно зависит от одного или нескольких факторов, таких как возраст, продолжительность работы в Группе и размер получаемой заработной платы. Обязательство по пенсионному плану с установленными выплатами представляет собой приведенную стоимость обязательств по плану с установленными выплатами за вычетом справедливой стоимости активов плана, из которой непосредственно должны быть выплачены обязательства. Стоимость предоставления вознаграждений по плану с установленными выплатами определяется по методу «прогнозируемой условной единицы».

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.5 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Пенсии и прочие вознаграждения работникам по окончании трудовой деятельности (продолжение)

В отношении обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности результаты переоценки, включающие в себя актуарные доходы и расходы, признаются непосредственно в отчете о финансовом положении с отнесением соответствующей суммы в состав нераспределенной прибыли через прочий совокупный доход в периоде, в котором возникли соответствующие доходы и расходы. Результаты переоценки не переклассифицируются в состав прибыли или убытка в последующих периодах. В отношении прочих долгосрочных вознаграждений, которые включают материальную помощь на похороны и премирование при достижении юбилейного возраста или стажа, результаты признаются в отчете о прибылях и убытках.

Стоимость прошлых услуг признается в составе прибыли или убытка на более раннюю из следующих дат:

- ▶ дата изменения или секвестра плана; и
- ▶ дата, на которую Группа признает затраты на реструктуризацию.

Резервы

Резервы признаются, если Группа имеет текущее обязательство (юридическое или вытекающее из практики), возникшее в результате прошлого события, отток экономических выгод, который потребует для погашения этого обязательства является вероятным, и может быть получена надежная оценка суммы такого обязательства. Если Группа предполагает получить возмещение некоторой части или всех резервов, например, по договору страхования, возмещение признается как отдельный актив, но только в том случае, когда получение возмещения не подлежит сомнению. Расход, относящийся к резерву, отражается в отчете о прибылях и убытках за вычетом возмещения.

Затраты по займам

Группа освобождается от требования капитализировать затраты по займам в соответствии с МСФО (IAS) 23 (4), поскольку отражает соответствующие активы по справедливой стоимости. Затраты по займам относятся на расходы в момент их возникновения.

Пересчет иностранной валюты

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в рублях. Рубль является функциональной валютой всех компаний Группы и валютой основной экономической среды, в которой Группа осуществляет свою деятельность. Операции в иностранной валюте первоначально учитываются в функциональной валюте по курсу, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по спот курсу функциональной валюты, действующему на отчетную дату. Все курсовые разницы относятся на прибыль или убыток. Немонетарные статьи, которые оцениваются на основе исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату совершения первоначальных сделок. Немонетарные статьи, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.5 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Пересчет иностранной валюты (продолжение)

Официальный курс рубля, действовавший на 31 декабря 2014 г., составлял 56,2584 руб. за 1 доллар США и 68,3427 руб. за 1 евро (31 декабря 2013 г.: 32,7292 руб. за 1 доллар США и 44,9699 руб. за 1 евро).

Признание выручки

Выручка признается в том случае, если получение экономических выгод Группой оценивается как вероятное, и если выручка может быть надежно оценена. Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению вознаграждения с учетом определенных в договоре условий платежа и за вычетом налогов или пошлин. Группа пришла к выводу, что она выступает в качестве принципала по всем заключенным ею договорам, предусматривающим получение выручки, поскольку во всех случаях она является основной стороной, принявшей на себя обязательства по договору, обладает свободой действий в отношении ценообразования и также подвержена риску обесценения запасов и кредитному риску. Для признания выручки также должны выполняться следующие критерии:

Предоставление услуг

Передача электроэнергии по сетям

Группа выставляет счета всем своим заказчикам (оптовым и розничным энергосбытовым предприятиям) за фактически поставленную электроэнергию по фиксированным тарифам за кВт, установленным Комитетом по тарифам Санкт-Петербурга и Комитетом по тарифам и ценообразованию Ленинградской области. Технологические потери электроэнергии при передаче через сети Группы включают убытки в пределах стандартной (ожидаемой) нормы (*Примечание 19*). Выручка от передачи электроэнергии по сетям представлена за вычетом технологических потерь в пределах стандартной (ожидаемой) нормы. Технологические потери сверх стандартной (ожидаемой) нормы включаются в операционные расходы.

Технологическое присоединение к электрическим сетям

Плата за технологическое присоединение к сетям Группы признается в момент предоставления доступа к сети энергоснабжения (т.е. в момент присоединения), поскольку она не влечет обязательства Группы по предоставлению дальнейших услуг потребителю электроэнергии, и отделена от услуг по передаче электроэнергии по сетям, оказываемых организациями, реализующим электроэнергию.

Продажа прочих активов

Выручка от продажи прочих активов (материалов, основных средств) признается, когда существенные риски и выгоды от владения этими активами переходят к покупателю, что обычно происходит при доставке товара.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.5 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Признание выручки (продолжение)

Процентный доход

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным финансовым активам, классифицированным в качестве имеющихся в наличии для продажи, процентный доход или расход признаются с использованием метода эффективной процентной ставки. Эффективная процентная ставка – это ставка, которая точно дисконтирует ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или, если это уместно, менее продолжительного периода до чистой балансовой стоимости финансового актива или обязательства. Процентный доход включается в состав финансовых доходов в отчете о прибылях и убытках (Примечание 21).

Доход от дивидендов

Выручка признается, когда установлено право Группы на получение платежа, что, как правило, происходит, когда акционеры утверждают дивиденды.

Налоги

Текущий налог на прибыль

Налоговые активы и обязательства по текущему налогу за текущие и предыдущие периоды оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговым органам. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы, это ставки и законы, принятые или фактически принятые на отчетную дату в стране, где Группа осуществляет свою деятельность и получает налогооблагаемый доход. Текущий налог на прибыль, относящийся к статьям, признанным непосредственно в капитале, признается в составе капитала, а не в отчете о прибылях и убытках. Руководство периодически осуществляет оценку позиций, отраженных в налоговых декларациях, в отношении которых соответствующее налоговое законодательство может быть по-разному интерпретировано, и в случае необходимости создает резервы.

Отложенный налог на прибыль

Отложенный налог на прибыль определяется по методу обязательств путем определения временных разниц на отчетную дату между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности.

Отложенные налоговые обязательства признаются по всем налогооблагаемым временным разницам, кроме случаев, когда:

- ▶ отложенное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания гудвила, актива или обязательства, в ходе сделки, не являющейся объединением бизнеса, и на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- ▶ в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, если можно контролировать распределение во времени уменьшения временной разницы, и существует значительная вероятность того, что временная разница не будет уменьшена в обозримом будущем.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.5 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Налоги (продолжение)

Отложенные активы по налогу на прибыль признаются по всем вычитаемым временным разницам, неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам, в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет существовать налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки, кроме случаев, когда:

- ▶ отложенный актив по налогу на прибыль, относящийся к вычитаемой временной разнице, возникает в результате первоначального признания актива или обязательства, которое возникло не вследствие объединения бизнеса, и которое на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- ▶ в отношении вычитаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в которой есть значительная вероятность того, что временные разницы будут использованы в обозримом будущем, и будет иметь место налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть использованы временные разницы.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и снижается в той степени, в которой достижение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов, оценивается как маловероятное. Непризнанные отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и признаются в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит использовать отложенные налоговые активы.

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по налоговым ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в том отчетном году, в котором актив будет реализован, а обязательство погашено, на основе налоговых ставок (и налогового законодательства), которые по состоянию на отчетную дату были приняты или фактически приняты.

Отложенный налог, относящийся к статьям, признанным не в составе прибыли или убытка, также не признается в составе прибыли или убытка. Статьи отложенных налогов признаются в соответствии с лежащими в их основе операциями либо в составе прочего совокупного дохода, либо непосредственно в капитале.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства зачитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и отложенные налоги относятся к одной и той же налогооблагаемой компании и налоговому органу.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены (одобрены акционерами) до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они объявлены после отчетной даты, но до даты, когда отчетность утверждена к выпуску.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.5 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Прибыль на акцию

Привилегированные акции считаются долевыми инструментами с правом участия в прибыли (Примечания 13, 24).

Для целей расчета базовой и разводненной прибыли на акцию (долевой инструмент с правом участия в прибыли) каждого класса:

- ▶ прибыль или убыток, приходящиеся на долю держателей обыкновенных акций Компании, корректируются (прибыль уменьшают, а убытки увеличивают) на сумму дивидендов, объявленных в этот период по каждому классу акций;
- ▶ оставшаяся часть прибыли или убытка распределяется между различными классами акций и долевыми инструментами с правом участия в прибыли в соответствии с долями каждого инструмента в прибыли, как если бы вся прибыль (или убыток) за отчетный период была распределена. Общая сумма прибыли или убытков, относимая на каждый класс долевого инструмента определяется путем сложения сумм, относящихся к данному классу дивидендов, и сумм, относимых на данный класс согласно доле участия в прибыли;
- ▶ прибыль на акцию по инструменту определяется как частное от деления общей прибыли, отнесенной к каждому классу долевого инструмента на количество находящихся в инструментах соответствующего класса.

2.6 Изменение классификации

Отдельные статьи консолидированной финансовой отчетности за предыдущий период были реклассифицированы в соответствии с форматом представления данных, принятым в текущем году. Произведенные Группой изменения классификации и другие изменения в представлении информации представляли собой следующее:

- ▶ активы, относящиеся к долгосрочным вознаграждениям сотрудникам в сумме 139 041 на 31 декабря 2013 г., были включены в статью «Прочие долгосрочные активы» (Примечание 6), в то время как ранее были отражены в составе дебиторской задолженности.

Указанное изменение классификации не оказало воздействия на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

3. Нематериальные активы

	Программные продукты	Сертификаты	Право доступа	Итого
Стоимость				
На 1 января 2013 г.	224 220	15 754	928 922	1 168 896
Поступление за период	119 933	—	—	119 933
Выбытие за период	(12 905)	(4 012)	—	(16 917)
На 31 декабря 2013 г.	331 248	11 742	928 922	1 271 912
Поступление за период	135 041	—	—	135 041
Выбытие за период	(171 317)	(11 742)	—	(183 059)
На 31 декабря 2014 г.	294 972	—	928 922	1 223 894
Накопленная амортизация и обесценение				
На 1 января 2013 г.	(94 305)	(9 939)	(264 965)	(369 209)
Амортизация за период	(91 915)	(2 852)	(28 047)	(122 814)
Выбытие за период	12 905	4 012	—	16 917
Обесценение	—	—	(31 529)	—
На 31 декабря 2013 г.	(173 315)	(8 779)	(324 541)	(506 635)
Амортизация за период	(106 584)	(2 963)	(30 964)	(140 511)
Выбытие за период	171 317	11 742	—	183 059
На 31 декабря 2014 г.	(108 582)	—	(355 505)	(464 087)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2013 г.	157 933	2 963	604 381	765 277
Остаточная стоимость на 31 декабря 2014 г.	186 390	—	573 417	759 807

На 31 декабря 2014 г. Группа произвела тестирование нематериальных активов на предмет обесценения. Обесценения не выявлено. (2013 год: убыток от обесценения 31 529).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

4. Основные средства

	Производственные здания	Линии электропередач	Оборудование, силовое оборудование, подстанции	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость						
На 1 января 2013 г.	27 934 928	38 353 656	34 942 907	7 121 216	14 955 873	123 308 580
Поступление	—	—	—	1 602	18 553 168	18 554 770
Выбытие	(10 662)	(21 004)	(31 564)	(66 804)	(428 810)	(558 844)
Перевод между категориями	1 263 613	10 713 501	5 680 644	1 884 865	(19 542 623)	—
На 31 декабря 2013 г.	29 187 879	49 046 153	40 591 987	8 940 879	13 537 608	141 304 506
На 1 января 2014 г.	29 187 879	49 046 153	40 591 987	8 940 879	13 537 608	141 304 506
Поступление	—	—	—	—	23 070 798	23 102 827
Выбытие	(16 115)	(29 054)	(137 705)	(158 640)	(227 209)	(568 723)
Перевод между категориями	8 739 655	4 452 132	8 684 915	2 558 059	(24 434 761)	—
Переоценка	(1 345 873)	(2 888 382)	(2 210 032)	(609 819)	(410 441)	(7 464 547)
На 31 декабря 2014 г.	36 565 546	50 580 849	46 929 165	10 730 479	11 535 995	156 342 034
Накопленный износ и обесценение						
На 1 января 2013 г.	(3 039 144)	(22 958 247)	(6 309 345)	(2 694 833)	(1 892 139)	(36 893 708)
Отчисления за год	(882 385)	(1 232 616)	(1 230 430)	(574 319)	—	(3 919 750)
Выбытие	3 089	12 990	16 639	25 285	—	58 003
На 31 декабря 2013 г.	(3 918 440)	(24 177 873)	(7 523 136)	(3 243 867)	(1 892 139)	(40 755 455)
На 1 января 2014 г.	(3 918 440)	(24 177 873)	(7 523 136)	(3 243 867)	(1 892 139)	(40 755 455)
Отчисления за год	(939 768)	(1 470 708)	(1 491 888)	(924 178)	—	(4 826 542)
Выбытие	6 511	22 721	56 738	97 117	—	183 087
Переоценка	196 914	1 555 762	534 991	277 376	—	2 565 043
На 31 декабря 2014 г.	(4 654 783)	(24 070 098)	(8 423 295)	(3 793 552)	(1 892 139)	(42 833 867)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2013 г.	25 269 439	24 868 280	33 068 851	5 697 012	11 645 469	100 549 051
Остаточная стоимость на 31 декабря 2014 г.	31 910 763	26 510 751	38 505 870	6 936 927	9 643 856	113 508 167

Оценка справедливой стоимости

Оценка справедливой стоимости объектов основных средств проводилась по состоянию на 31 декабря 2014 г. Оценка производилась на основании данных отчетов независимых оценщиков, имеющих соответствующую профессиональную квалификацию и недавний опыт по проведению оценки объектов схожей категории, расположенных на той же территории.

Большая часть основных средств Группы являются специализированными объектами, которые редко становятся объектами купли-продажи на открытом рынке, за исключением тех случаев, когда они продаются в составе действующих предприятий. Рынок для подобных основных средств не является активным в Российской Федерации и не обеспечивает достаточного количества примеров купли-продажи для того, чтобы мог использоваться рыночный подход для определения справедливой стоимости данных основных средств. В связи с чем, справедливая стоимость оценивалась на базе совмещения затратного и доходного подхода.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

4. Основные средства (продолжение)

Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Затратный подход

► Определение полной стоимости замещения

Так как основные средства Группы являются специализированными активами, данные о сделках отсутствовали. В таком случае применялся затратный подход, моделирующий действия поставщика/производителя (продавца). В рамках сравнительного подхода предпочтение отдавалось методу сравнения с идентичным объектом. В том случае, если идентичного объекта найти не удавалось, расчет осуществлялся методами сравнения с аналогичным объектом. В рамках затратного подхода предпочтение отдавалось методу удельных показателей и ресурсному методу. В том случае, если в отношении объекта оценки отсутствовали исходные данные, позволяющие произвести расчет в рамках данных методов, применялся метод индексации исторических затрат.

► Определение накопленного износа

Определение физического износа проводилось экспертными методами: методом экономической жизни и методом экспертизы состояния. При этом экспертиза основывалась на годе выпуска, оценке состояния в соответствии со шкалой экспертных оценок, предполагаемом остаточном сроке полезного использования.

Доходный подход

Для оценки справедливой стоимости основных средств в рамках доходного подхода использовался метод дисконтированных денежных потоков. Этот метод учитывает будущие чистые денежные потоки, которые будут генерировать данные основные средства в процессе операционной деятельности, а также при выбытии, с целью определения возмещаемой стоимости данных активов.

Единицы, генерирующие денежные средства, определяются Группой на основании географического расположения филиалов и дочерних компаний и представляют собой наименьшие идентифицируемые группы активов, которые генерируют приток денежных средств вне зависимости от других активов Группы. В составе Группы имеется четыре подразделения, генерирующих денежные потоки: С.-Петербург, Ленинградская область, ЗАО «Курортэнерго» и ЗАО «Царскосельская энергетическая компания».

При оценке возмещаемой стоимости активов генерирующих единиц были использованы следующие основные допущения:

- Потоки денежных средств были спрогнозированы на основании положений Методических указаний по тестированию электросетевых активов на предмет обесценения (утвержден Распоряжением ОАО «Россети» № 558р от 17 декабря 2014 г. и прогнозных данных на период до 2019 года).
- Прогнозные потоки денежных средств были определены для периода 2015-2019 годов (для всех ЕГДС) на основании наилучшей оценки руководства Группы по объемам передачи электроэнергии, операционным и капитальным затратам, а также тарифам, одобренным регулирующими органами на 2015 год.
- Источником для прогноза тарифов на передачу электроэнергии для прогнозного периода послужили бизнес-планы, скорректированные и согласованные с ОАО «Россети» (утверждены Советом Директоров ОАО «Ленэнерго», Протокол от 12 января 2015 г. № 18), которые базировались на фактически утвержденных тарифах (в соответствии с Прогнозом социально-экономического развития РФ на 2015 год и плановый период 2016-2017 годов). Темпы роста тарифов в 2017-2019 годов соответствуют показателям бизнес-плана.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

4. Основные средства (продолжение)

Оценка справедливой стоимости (продолжение)

- ▶ Прогнозируемые объемы передачи электроэнергии были определены на основе годовых утвержденных бизнес-планов Группы на 2015-2019 годов (утверждены Советом Директоров ОАО «Ленэнерго», Протокол от 12 января 2015 г. № 18).
- ▶ Прогнозируемые денежные потоки были продисконтированы до их приведенной стоимости с помощью номинальной средневзвешенной стоимости капитала в размере 11,16%.
- ▶ Темпы роста чистых денежных потоков в постпрогнозный период составили 2,6%.

По результатам переоценки Группа признала обесценение в отношении Санкт-Петербурга и Ленинградской области.

Количественная информация о существенных ненаблюдаемых исходных данных, использованных при оценке основных средств, раскрыта ниже:

	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.
Темп прироста выручки к предыдущему году	8,71%-14,85%	23,57%-27,73%	20,68%-24,61%	15,02%-24,57%	11,45%-22,31%
Показатель отношения уровня капитальных вложений к сумме амортизации, %	32,02%-88,10%	63,71%-76,62%	98,92%-129,68%	130,79%-134,42%	136,35%-146,32%
Рентабельность по прибыли от продаж (очищенной от налога на прибыль)	(6,76%)-3,24%	5,83%-13,11%	15,08%-20,13%	23,86%-24,52%	25,83%-32,05%

Информация об иерархии источников справедливой стоимости в отношении основных средств раскрыта в *Примечании 28*.

Увеличение ежегодной выручки на 5,5% привело бы к отсутствию обесценения по Ленинградской области. Увеличение ежегодной выручки на 2% привело бы к отсутствию обесценения по Санкт-Петербургу.

Снижение ставки дисконтирования на 2,26% привело бы к отсутствию обесценения по Ленинградской области. Снижение ставки дисконтирования на 0,56% привело бы к отсутствию обесценения по Санкт-Петербургу.

	Производственные здания	Линии электропередач	Оборудование, силовое оборудование, подстанции	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Снижение справедливой стоимости, отраженное в отчете о прибылях и убытках	399 629	588 190	831 453	211 178	346 157	2 376 607
Снижение справедливой стоимости, отнесенное на капитал	749 330	744 430	843 588	121 265	64 284	2 522 897
Итого	1 148 959	1 332 620	1 675 041	332 443	410 441	4 899 504

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

4. Основные средства (продолжение)

Основные средства, полученные по договорам финансовой аренды

Активы, полученные по договорам финансовой аренды и учтенные в составе основных средств, имели следующую структуру:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Стоимость	38 464	149 512
Накопленный износ	(7 384)	(27 024)
Остаточная стоимость	31 080	122 488

Основные средства, полученные по договорам финансовой аренды, были заложены в качестве обеспечения обязательств по указанным договорам.

5. Авансы под строительство основных средств

Авансы под строительство основных средств в сумме 1 008 111 (на 31 декабря 2014 г.: 330 483) отражены за вычетом резерва под обесценение в сумме 114 238 (на 31 декабря 2013 г.: 241 762). Информация об изменениях в резерве под обесценение авансов, выданных строительным организациям, раскрыта в *Примечании 12*.

6. Прочие долгосрочные активы

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
НДС, подлежащий возмещению более чем через 12 месяцев	540 051	310 772
Долгосрочные авансы	3 851	42 853
Гарантийный депозит	71 721	71 721
Долгосрочная дебиторская задолженность	229 254	29 970
Активы, относящиеся к долгосрочным вознаграждениям сотрудникам	141 918	139 014
Итого	986 795	594 330

Активы, относящиеся к долгосрочным вознаграждениям сотрудникам, представляют собой средства на солидарных и именных пенсионных счетах в Негосударственном Пенсионном Фонде Электроэнергетики (*Примечание 26*). Данные активы не являются активами фонда, поскольку по условиям имеющихся с фондом соглашений Группа имеет возможность использовать перечисленные взносы для уменьшения будущих взносов или возмещения путем финансирования других планов или перевода в другой фонд по собственной инициативе.

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

6. Прочие долгосрочные активы (продолжение)

Изменение стоимости активов, относящихся к пенсионным программам, за 2014 и 2013 годы составило:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Стоимость на 1 января	139 014	131 736
Доход на активы плана	17 319	9 485
Взносы работодателя	18 444	7 391
Выплата вознаграждений	(32 859)	(9 598)
Стоимость на 31 декабря	141 918	139 014

7. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Остатки на банковских счетах до востребования в рублях	1 061 198	3 184 431
Остатки на расчетных банковских счетах в рублях и кассовые остатки	275 360	185 024
Краткосрочные депозиты	175 000	230 000
Итого	1 511 558	3 719 455

В течение 2014 года Группа имела депозитные договоры с первоначальным сроком менее 3 месяцев с рядом банков под годовые процентные ставки от 14,5% до 16%. Также в случае поддержания Группой минимального остатка денежных средств на счетах, на такие остатки начислялись процентные доходы под годовые процентные ставки от 4% до 9%. Данные остатки включены в состав остатков на банковских счетах до востребования в рублях. Процентный доход за 2014 год в сумме 117 436 (2013 год: 235 039), признан в составе финансовых доходов.

8. Долгосрочные и краткосрочные финансовые вложения

Краткосрочные и долгосрочные инвестиции финансовые вложения представлены, в основном, депозитами, размещенными в ОАО «Банк Таврический» под 9,75%-12,75% годовых, с первоначальными сроками погашения от 6 до 12 месяцев.

На 31 декабря 2014 г. сумма депозитных вкладов Группы с процентами составила 14 405 411 (31 декабря 2013 г.: 6 364 263, 31 декабря 2012 г.: 2 266 000).

Расшифровка долгосрочных и краткосрочных финансовых вложений по состоянию на 31 декабря 2014 г. представлена ниже:

Депозиты в разрезе сроков погашения	Эффективная процентная ставка	Срок погашения	Сумма, тыс. руб
Банк «Таврический» (ОАО)	9,75	20 апреля 2015 г.	3 671 488
Банк «Таврический» (ОАО)	9,75-12,75	29 мая 2015 г.	9 695 557
Итого сумма вклада			13 367 045
Сумма начисленных процентов по эффективной ставке			748 366
Прочие краткосрочные инвестиции			290 000
Резерв под обесценение			(8 606 789)
Балансовая стоимость за вычетом резерва			5 798 622
в т. ч.			
Отражено в составе долгосрочных активов			1 703 717
Отражено в составе краткосрочных активов			4 094 905

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

*(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)***8. Долгосрочные и краткосрочные финансовые вложения (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2014 г. у ОАО Банка «Таврический» возникли проблемы с ликвидностью. 11 февраля 2015 г. в Банке введена процедура внешнего управления, функции временной администрации были возложены на ГК «Агентство по страхованию вкладов» (далее – АСВ). В соответствии с планом участия АСВ реализует комплекс мероприятий для предупреждения банкротства Банка.

На момент утверждения настоящей консолидированной финансовой отчетности АСВ провело конкурс по отбору инвестора для проведения санации ОАО Банка «Таврический». По результатам конкурса инвестором Банка объявлен ОАО АКБ «Международный финансовый клуб». АСВ выделяет средства в размере до 28 млрд. руб. для целей проведения процедур финансового оздоровления. Данные средства, в первую очередь, позволят восстановить текущую ликвидность Банка и нормализовать его платежную дисциплину.

В соответствии с планом реструктуризации задолженности, объявленным АСВ, руководство Группы ожидает, что задолженность будет возвращена на расчетные счета Группы в 2015 году. При этом одновременно Группа разместит в ОАО Банке «Таврический» субординированный депозит сроком на 20 лет с ежеквартальной выплатой процентов, начисленных по ставке 0,51% годовых.

Принимая во внимание описанные выше финансовые затруднения ОАО Банка «Таврический», введение в нем внешней администрации, а также условия предполагаемой в рамках проводимых мероприятий по финансовому оздоровлению ОАО Банка «Таврический» реструктуризации депозитов, руководство Группы считает, что на 31 декабря 2014 г. произошло обесценение финансовых вложений и признало убыток от обесценения по вышеуказанным финансовым активам, учитываемым по амортизированной стоимости, в сумме разницы между балансовой стоимостью актива и дисконтированной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков. Денежные потоки, которые не содержат в себе будущих, еще не понесенных убытков, были дисконтированы по первоначальной эффективной процентной ставке финансового актива, т.е. по эффективной ставке, которая была рассчитана при первоначальном признании. Сумма резерва по состоянию на 31 декабря 2014 г. составила 8 606 789.

В дополнение к депозитам, на транзитном счете ОАО Банка «Таврический» оказались денежные средства Группы, отправленные в адрес погашения задолженностей перед контрагентами, но не исполненные по состоянию на 31 декабря 2014 г. сумма неисполненных платежных поручений составила 2 285 575. Условиями договоров, заключаемых Группой с контрагентами, обязательства Группы по оплате выполненных работ, оказанных услуг считаются исполненными с момента списания денежных средств с расчетного счета Группы. Соответственно, в связи с надлежащим исполнением своих обязательств, на 31 декабря 2014 г. Группа отразила погашение соответствующей кредиторской задолженности и не создавала резерв по потенциальным претензиям в отношении этих расчетов в консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2014 г.

Процентный доход в сумме 1 251 224 за год, окончившийся 31 декабря 2014 г. (2013 год: 431 711), признан в составе финансовых доходов.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

9. Дебиторская задолженность

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Торговая дебиторская задолженность за вычетом резерва под обесценение в сумме 242 303 (2013 год: 433 602)	6 075 488	4 547 418
Прочая дебиторская задолженность за вычетом резерва под обесценение в сумме 432 559 (2013 год: 208 064) (639 251	503 220
Итого	6 714 739	5 050 638

Сумма резерва под обесценение дебиторской задолженности определена руководством на основании оценки платежеспособности конкретных клиентов, платежных тенденций в отрасли, последующих поступлений и расчетов, а также анализа ожидаемых будущих денежных потоков. Группа проводит регулярный анализ способности дебиторов погашать их платежные обязательства и создает резерв под обесценение, отражающий расчет потенциальных убытков по торговой и прочей дебиторской задолженности. Руководство полагает, что Группа сможет возместить сумму чистой дебиторской задолженности через прямое погашение и неденежные взаимозачеты, соответственно, балансовые суммы существенно не отличаются от их справедливой стоимости. Информация о движении резерва под обесценение дебиторской задолженности раскрыта в *Примечании 12*.

В отношении торговой дебиторской задолженности, а также других видов дебиторской задолженности, которые не являются ни просроченными, ни обесцененными по состоянию на отчетную дату, информация о том, что должники не выполняют свои обязательства по оплате, отсутствует, так как Группа осуществляет постоянный мониторинг кредитоспособности контрагентов, а также осуществляет периодическую сверку задолженности. На торговую и прочую дебиторскую задолженность не начисляются проценты, и она, как правило, погашается в течение календарного года.

В 2014 году дебиторская задолженность, относящаяся к услугам технологического присоединения предыдущих периодов в сумме 541 164 (2013 год: 442 393) была оплачена заказчиками в форме передачи объектов основных средств.

Ниже представлен анализ дебиторской задолженности, за вычетом резерва под обесценение на 31 декабря 2014 и 2013 гг.:

	Дебиторская задолженность (услуги по передаче)	Дебиторская задолженность (услуги по технологическому присоединению)	Прочие дебиторы	Итого
31 декабря 2014 г.				
Непросроченная и необесцененная	2 587 637	1 143 125	430 087	4 160 849
Просроченная				
0-30 дней	543 529	353 156	23 434	920 119
30-90 дней	456 431	54 853	54 628	565 912
90-180 дней	473 924	61 868	37 351	573 143
180-365 дней	279 529	40 986	74 708	395 223
Более 1 года	10 250	70 200	19 043	99 493
Итого	4 351 300	1 724 188	639 251	6 714 739
31 декабря 2013 г.				
Непросроченная и необесцененная	2 443 523	1 505 771	316 639	4 265 933
Просроченная				
0-30 дней	325 550	160 565	52 285	538 400
30-90 дней	54 953	3 190	49 348	107 491
90-180 дней	—	5 608	54 385	59 993
180-365 дней	4 890	43 368	30 394	78 652
Более 1 года	—	—	169	169
Итого	2 828 916	1 718 502	503 220	5 050 638

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

9. Дебиторская задолженность (продолжение)

На 31 декабря 2014 г. суммы просроченной, но не обесцененной задолженности преимущественно представляют собой дебиторскую задолженность от клиентов-получателей услуг по передаче электроэнергии и технологическому присоединению, задержавших оплату сверх договорного срока. Руководство полагает, что Группа сможет возместить сумму дебиторской задолженности через прямое погашение. Соответственно, резерв под обесценение такой задолженности на указанные даты не создавался.

10. Запасы

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Материалы (по себестоимости)	351 582	196 536
Запасные части (по себестоимости)	127 900	107 352
Спецодежда (по себестоимости)	83 681	47 233
Инвентарь (по себестоимости)	44 318	41 261
Прочие запасы (по себестоимости)	29 040	26 841
Итого	636 521	419 223

На 31 декабря 2014 г. запасы отражены по себестоимости за вычетом резерва под обесценение в сумме 28 395 (31 декабря 2013 г.: 145 337).

11. Прочие краткосрочные активы

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
НДС к возмещению за вычетом резерва под обесценение в сумме 0 (2013 год: 124 854)	2 953 353	2 778 006
Предоплата и авансы, выданные поставщикам, за вычетом резерва под обесценение в сумме 0 (2013 год: 47 032)	1 060 220	239 203
Налоги к возмещению, кроме налога на прибыль	23 741	30 858
Итого	4 037 314	3 048 067

Информация об изменении резерва под обесценение НДС к возмещению, предоплат и авансов, выданных поставщикам, раскрыта в *Примечании 12*.

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

12. Резерв под обесценение дебиторской задолженности и авансов выданных

Изменения в резерве под обесценение дебиторской задолженности представлены в таблице ниже:

	Торговая дебиторская задолжен- ность	НДС к возмещению	Авансы постав- щикам	Авансы под строи- тельство основных средств	Прочая дебиторская задолжен- ность	Итого
На 1 января 2013 г.	479 172	110 533	62 723	199 650	28 361	880 439
Начислено за год	77 586	29 929	16 314	108 522	241 745	474 096
Восстановление резерва	(98 733)	(15 608)	(26 768)	(65 740)	(10 464)	(217 313)
Использование резерва	(24 423)	—	(5 237)	(670)	(51 578)	(81 908)
На 31 декабря 2013 г.	433 602	124 854	47 032	241 762	208 064	1 055 314
Начислено за год	88 044	—	—	3 030	499 280	590 354
Восстановление резерва	(237 282)	(56 421)	(46 074)	(126 706)	(59 927)	(526 410)
Использование резерва	(42 061)	(68 433)	(958)	(3 848)	(214 858)	(330 158)
На 31 декабря 2014 г.	242 303	—	—	114 238	432 559	789 100

13. Капитал

	Количество выпущенных и полностью оплаченных акций		Акционерный капитал	
	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Обыкновенные акции	1 658 814 839	1 135 061 313	5 598 908	5 075 155
Привилегированные акции	93 264 311	93 264 311	625 603	625 603
Итого	1 752 079 150	1 228 325 624	6 224 511	5 700 758

Акционерный капитал

В 2013 году Группа объявила о размещении по открытой подписке 926 876 304 обыкновенных акций. В ходе реализации преимущественного права ОАО «Россети» осуществило оплату 523 753 526 обыкновенных именных бездокументарных акций денежными средствами на общую сумму 3 173 946. Из них 3 000 000 были оплачены по состоянию на 31 декабря 2013 г.

Размещение дополнительного выпуска завершено 10 сентября 2014 г. 16 октября 2014 г. Банком России зарегистрирован отчет об итогах дополнительного выпуска. 25 ноября 2014 г. МИ ФНС № 15 по Санкт-Петербургу зарегистрированы изменения в устав Компании об увеличении уставного капитала, по итогам размещения эмиссии дополнительного выпуска обыкновенных акций. Сумма 2 650 193, представляющая собой превышение справедливой стоимости переданного возмещения в общей сумме 3 173 946 над номинальной стоимостью выпущенных акций, составлявшей 523 753, была учтена в составе эмиссионного дохода.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

*(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)***13. Капитал (продолжение)****Привилегированные акции**

Привилегированные акции не дают права голоса, за исключением случаев голосования по вопросам ликвидации или реорганизации Группы, внесения изменений или поправок в Устав, ограничивающих права владельцев привилегированных акций, изменения размера дивидендов по привилегированным акциям либо выпуска дополнительной эмиссии привилегированных акций. Такие решения принимаются большинством в 75% голосов владельцев привилегированных и обыкновенных акций.

Владельцы привилегированных акций имеют право принимать участие в ежегодных общих собраниях акционеров и голосовать по всем вопросам в пределах полномочий таких собраний, начиная с собрания, следующего за годовым общим собранием акционеров, на котором по любой причине было принято решение о невыплате или частичной выплате дивидендов по привилегированным акциям. Право владельцев привилегированных акций голосовать на общих собраниях акционеров прекращается с момента первой выплаты дивидендов по указанным акциям в полном размере.

Привилегированные акции не могут быть конвертированы в обыкновенные акции или выкуплены.

По привилегированным акциям выплачивается дивиденд в размере 10% от чистой прибыли Группы по данным отчетности, составленной по российским стандартам бухгалтерского учета (РСБУ), разделенной на число привилегированных акций, либо в размере дивиденда, выплаченного на обыкновенную акцию, в зависимости от того, какая из двух величин больше. Дивиденды, выплачиваемые по привилегированным акциям, являются некумулятивными. В случае ликвидации активов, оставшиеся после расчетов с кредиторами, выплаты дивидендов по привилегированным акциям и погашения их номинальной стоимости, распределяются между владельцами привилегированных и обыкновенных акций пропорционально количеству принадлежащих им акций.

Соответственно, для целей расчета прибыли на акцию привилегированные акции Группы рассматриваются как долевые инструменты (*Примечание 24*).

Распределяемая прибыль

Распределяемая прибыль всех компаний в составе Группы ограничена суммой нераспределенной прибыли каждой из них, рассчитанной по РСБУ, которая составила на 31 декабря 2014 г. 5 793 488 (31 декабря 2013 г.: 13 392 621). Чистый убыток, рассчитанный по РСБУ, за 2014 год составил 7 684 986 (чистая прибыль за 2013 год: 646 039).

Дивиденды объявленные и выплаченные

В 2014 году были объявлены дивиденды за 2013 год в сумме 0,4556 руб. на привилегированную акцию и 0,0391 руб. на обыкновенную акцию. Общая сумма дивидендов, начисленных в 2014 году за 2013 год, составила 106 229 (2013 год: 308 583). На дату выпуска настоящего отчета дивиденды за 2014 год не объявлялись.

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

14. Кредиты и займы

	Валюта	Эффективная ставка процента	Дата погашения	31 декабря 2014 г.	Эффективная ставка процента	Дата погашения	31 декабря 2013 г.
Банковские кредиты	Руб.	7,11%-16,1%	2015-2018	43 666 227	7,11%-8,75%	2014-2018	27 274 225
Облигации, выпущенные Группой:							
Облигаций серии ВО-01	Руб.	8,25%	2016	3 049 081	8,25%	2014-2016	3 045 715
Облигаций серии 04	Руб.	8,50%	2017	3 046 061	8,50%	2014-2017	3 043 768
Обязательства по финансовой аренде	Руб.	18,92%-29,72%	2015	8 282	16,92%-29,72%	2014-2015	20 055
Итого кредиты и займы				49 769 651			33 383 763
За вычетом краткосрочной части банковских кредитов		7,11%-8,19%	2015	(1 477 788)	7,11%-7,85%	2014	(3 868 188)
Облигаций серии ВО-01	Руб.	8,25%	2015	(52 894)	8,25%	2014	(52 216)
Облигаций серии 04	Руб.	8,50%	2015	(50 297)	8,50%	2014	(49 599)
Обязательства по финансовой аренде	Руб.	18,92%-29,72%	2015	(8 282)	18,92%-29,72%	2014	(11 773)
Краткосрочная часть долгосрочной задолженности				(1 589 261)			(3 981 776)
Долгосрочная задолженность, за вычетом краткосрочной части				48 180 390			29 401 987

Облигационные займы

В 2014 году Группа в полном объеме исполнила обязательства по выплате купонного дохода по 4-му и 5-му купону 4-го облигационного займа на сумму 127 140 каждый и по 2-му и 3-му купону облигационного займа БО-01 на сумму 123 420 каждый.

Кредиты

В 2014 году Группа получила ряд траншей на общую сумму 22 682 403. Из них получено траншей на сумму 5 718 963 по уже заключенным в 2013 году договорам с ОАО «Сбербанк России», а так же сумму 16 963 440 по подписанным по итогам закупочных процедур в 2014 году кредитным линиям со следующими банками:

- ▶ с ОАО «Сбербанк России»
 - ▶ № 0162-1-101714 от 17 апреля 2014 г. – возобновляемая кредитная линия с лимитом задолженности 2 000 000, сроком на 3 года (срок траншей 1-3 года);
 - ▶ № 0162-100914-РКЛ-1 от 10 ноября 2014 г. – возобновляемая кредитная линия с лимитом задолженности 1 000 000, сроком на 5 лет (срок траншей 1-3 года);
 - ▶ № 0162-100814-РКЛ-1 от 10 ноября 2014 г. – возобновляемая кредитная линия с лимитом задолженности 2 000 000, сроком на 5 лет (срок траншей 1-3 года);
- ▶ с ОАО «Промсвязьбанк»
 - ▶ № 0400-14-3-0 от 17 апреля 2014 г. – возобновляемая кредитная линия с лимитом задолженности 4 000 000, сроком на 3 года (срок траншей 1-3 года);
- ▶ с ОАО «АБ «Россия»
 - ▶ № 00.02-1-2/01/079/14 от 16 апреля 2014 г. – возобновляемая кредитная линия с лимитом задолженности 3 000 000, сроком на 3 года (срок траншей 1-3 года);
- ▶ с ОАО «Россельхозбанк»

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

- ▶ № 143500/0068 от 24 сентября 2014 г. — невозобновляемая кредитная линия с лимитом задолженности 2 000 000, сроком на 3 года;
- ▶ № 143500/0069 от 24 сентября 2014 г. — невозобновляемая кредитная линия с лимитом задолженности 3 000 000, сроком на 3 года.

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

14. Кредиты и займы (продолжение)

Кредиты (продолжение)

Группа в 2014 году погасила по сроку задолженность в рамках следующих кредитных договоров:

- ▶ с ОАО «Сбербанк России»
 - ▶ № 0162-1-111710 от 10 ноября 2010 г. в сумме 1 225 000;
- ▶ с ОАО Банк ВТБ в г. СПб
 - ▶ № 81/10 от 28 июля 2010 г. в сумме 1 100 000;
 - ▶ № 99/10 от 30 августа 2010 г. в сумме 850 000;
 - ▶ 133/10 от 22 ноября 2010 г. в сумме 500 000;
 - ▶ 134/10 от 22 ноября 2010 г. в сумме 138 440 439.

Так же досрочно погашена часть задолженности в рамках договора с ОАО «Промсвязьбанк» № 0400-14-3-0 от 17 апреля 2014 г. в сумме 2 500 000.

По состоянию на 31 декабря 2014 г., Группа не имела кредитных договоров, предусматривающих существенные финансовые ограничения. По состоянию на 31 декабря 2014 г.

Обязательства по финансовой аренде

По состоянию на 31 декабря 2014 г. Группа не имела новых соглашений о финансовой аренде. Будущие минимальные арендные платежи по финансовой аренде представлены в следующей таблице:

	В течение следующего года	В течение 2-5 лет	Свыше 5 лет	Итого
На 31 декабря 2014 г.				
Минимальные будущие арендные платежи	8 947	—	—	8 947
Минус: будущие расходы по процентам	(665)	—	—	(665)
Приведенная стоимость минимальных арендных платежей	8 282	—	—	8 282
На 31 декабря 2013 г.				
Минимальные будущие арендные платежи	14 121	8 948	—	23 069
Минус: будущие расходы по процентам	(2 348)	(666)	—	(3 014)
Приведенная стоимость минимальных арендных платежей	11 773	8 282	—	20 055

Все договоры лизинга полностью обеспечены арендуемыми активами Группы (Примечание 4).

В 2014 году основными лизингодателями Группы являлись ЗАО «Сбербанк лизинг Норд» и ООО «Балтийский Лизинг». Эффективная ставка процента – от 18,92% до 29,72% годовых.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

15. Обязательства по пенсионным выплатам

Группа уплачивает за своих работников обязательные взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации, которые относятся на расходы текущего периода на протяжении трудовой деятельности работника. За год по 31 декабря 2014 г. общая сумма таких взносов составила 786 765 (2013 год: 629 062).

Дополнительно к взносам в Пенсионный фонд Российской Федерации Группа также обеспечивает сотрудников негосударственной пенсией, используя нефондируемый пенсионный план с установленными выплатами.

Для большинства работников действуют пенсионные планы с установленными выплатами. Пенсионный план предусматривает пенсионное обеспечение при достижении возраста, дающего право на государственную пенсию по старости, который в настоящее время составляет 55 лет для женщин и 60 лет для мужчин. Размер выплат рассчитывается по формуле, согласно которой пенсия зависит от ряда параметров, в том числе от зарплаты сотрудников на момент выхода на пенсию и их трудового стажа в Группе.

Деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению по пенсионному плану с установленными выплатами осуществляется негосударственным пенсионным Фондом Электроэнергетики, являющимся связанной стороной Группы (Примечание 26).

Группа также предоставляет прочие виды долгосрочных вознаграждений, имеющих характер установленных выплат, таких как дополнительные выплаты работникам в связи с выходом на пенсию, материальную помощь в случае смерти работника, премирование к юбилейным датам.

На 31 декабря 2014 г. в пенсионном плане с установленными выплатами участвовали 6 218 работающих сотрудников и 1 357 пенсионеров (31 декабря 2013 г.: 6 422 и 1 298 соответственно).

Для целей представления отчетности, единовременные пособия в связи с выходом на пенсию, пенсионные выплаты и пособия в связи со смертью работника классифицированы как «выплаты после прекращения работы»; премии к юбилейным датам и материальная помощь на похороны близких родственников работников классифицированы как «долгосрочные вознаграждения работникам».

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

15. Обязательства по пенсионным выплатам (продолжение)

Ниже приводятся изменения дисконтированной стоимости обязательств по планам с установленными выплатами в 2014 и 2013 годах:

	Всего	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	Долгосрочные вознаграждения работникам
Обязательства на 1 января 2013 г.	557 367	390 276	167 091
Стоимость текущих услуг	38 637	20 102	18 535
Процентные расходы	42 428	31 580	10 848
Увеличение обязательств в результате изменений условий плана	106 401	106 401	—
Корректировки на основе опыта	(11 574)	(21 131)	9 557
Актuarные изменения вследствие изменений финансовых допущений	(47 496)	(32 441)	(15 055)
Актuarные изменения вследствие изменений демографических допущений	54 223	46 822	7 401
Выплаты пособий	(42 584)	(23 615)	(18 969)
Обязательства на 31 декабря 2013 г.	697 402	517 994	179 408
Стоимость текущих услуг	39 189	24 531	14 658
Процентные расходы	47 151	36 638	10 513
Корректировки на основе опыта	28 851	(4 846)	33 697
Актuarные изменения вследствие изменений финансовых допущений	(213 756)	(175 456)	(38 300)
Актuarные изменения вследствие изменений демографических допущений	8 343	27 796	(19 453)
Выплаты пособий	(65 528)	(49 248)	(16 280)
Обязательства на 31 декабря 2014 г.	541 652	377 409	164 243

Ниже приводятся изменения чистой стоимости пенсионных обязательств в 2014 и 2013 годах:

	2014 г.		
	Всего	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	Долгосрочные вознаграждения работникам
Обязательства на 1 января	697 402	517 994	179 408
Изменение обязательства, отнесенное непосредственно на прибыль и убыток	62 284	61 169	1 115
Изменение обязательства, отнесенное непосредственно на прочий совокупный доход	(152 506)	(152 506)	—
Выплаченные вознаграждения	(65 528)	(49 248)	(16 280)
Обязательства на 31 декабря	541 652	377 409	164 243

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

15. Обязательства по пенсионным выплатам (продолжение)

	2013 г.		
	Всего	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	Долгосрочные вознаграждения работникам
Обязательства на 1 января	557 367	390 276	167 091
Изменение обязательства, отнесенное непосредственно на прибыль и убыток	189 369	158 083	31 286
Изменение обязательства, отнесенное непосредственно на прочий совокупный доход	(6 750)	(6 750)	—
Выплаченные вознаграждения	(42 584)	(23 615)	(18 969)
Обязательства на 31 декабря	697 402	517 994	179 408

Чистый расход по планам с установленными выплатами в 2014 и 2013 годах составил:

	2014 г.		
	Всего	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	Долгосрочные вознаграждения работникам
К раскрытию в составе прибылей и убытков			
Стоимость стажа:			
Стоимость текущих услуг	39 189	24 531	14 658
Процентные расходы	47 151	36 638	10 513
Эффекты переоценки:			
Корректировки на основе опыта	33 697	—	33 697
Актuarные (прибыли)/убытки — изменения в актуарных предположениях	(57 753)	—	(57 753)
Итого к раскрытию в составе прибылей и убытков	62 284	61 169	1 115
К раскрытию в составе прочего совокупного дохода			
Эффекты переоценки:			
Корректировки на основе опыта	(4 846)	(4 846)	—
Актuarные убытки — изменения в актуарных предположениях	(147 660)	(147 660)	—
Итого к раскрытию в составе прочего совокупного дохода	(152 506)	(152 506)	—

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

15. Обязательства по пенсионным выплатам (продолжение)

	2013 г.		
	Всего	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	Долгосрочные вознаграждения работникам
К раскрытию в составе прибылей и убытков			
Стоимость стажа:			
Стоимость текущих услуг	38 637	20 102	18 535
Стоимость прошлых услуг	106 401	106 401	—
Процентные расходы	42 428	31 580	10 848
Эффекты переоценки:			
Корректировки на основе опыта	9 557	—	9 557
Актuarные (прибыли)/убытки — изменения в актуарных предположениях	(7 654)	—	(7 654)
Итого к раскрытию в составе прибылей и убытков	189 369	158 083	31 286
К раскрытию в составе прочего совокупного дохода			
Эффекты переоценки:			
Корректировки на основе опыта	(21 131)	(21 131)	—
Актuarные убытки — изменения в актуарных предположениях	14 381	14 381	—
Итого к раскрытию в составе прочего совокупного дохода	(6 750)	(6 750)	—

Чистые расходы по плану с установленными выплатами были включены в строку «Расходы на оплату труда и налоги на фонд заработной платы» в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

На 31 декабря основные актуарные допущения в отношении пенсионных обязательств по планам с установленными выплатами были следующими:

	2014 г.	2013 г.
Ставка дисконтирования (актуарная норма доходности), %	12,0	7,7
Будущее повышение заработной платы, %	7,0	7,0
Будущая норма инфляции, %	7,0	5,5

Ниже представлен количественный анализ чувствительности для существенных допущений по состоянию на 31 декабря 2014 г.:

Допущения	Ставка дисконтирования		Будущее повышение заработной платы		Будущая норма инфляции		Кривая увольнения	
	+0,5%	-0,5%	+0,5%	-0,5%	+0,5%	-0,5%	+10%	-10%
Уровень чувствительности								
Влияние на обязательство по установленным выплатам	(19 817)	21 372	6 244	(5 859)	16 058	(14 942)	(6 538)	6 857

Представленный выше анализ чувствительности производился на основании метода, согласно которому влияние возможных изменений ключевых допущений по состоянию на конец отчетного периода на обязательство по установленным выплатам, определяется посредством экстраполяции.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

15. Обязательства по пенсионным выплатам (продолжение)

Средняя продолжительность обязательства по установленным выплатам по окончании отчетного периода составляла 6,3 года (2013 год: 8,4 года).

В 2015 году Группа предполагает сделать взнос в пенсионный план с установленными выплатами в размере 58 530.

16. Прочие долгосрочные обязательства

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Долгосрочные авансы полученные	3 540 333	2 037 286
Долгосрочная торговая кредиторская задолженность	73 792	85 877
Итого	3 614 125	2 123 163

17. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Торговая кредиторская задолженность	8 756 074	6 713 100
Задолженность по приобретению основных средств и нематериальных активов	9 514 068	6 933 572
Обеспечение заявки на участие в конкурсе	1 455 134	867 175
Задолженность по прочим налогам	375 781	253 169
Задолженность по заработной плате	229 747	239 658
Прочая кредиторская задолженность	588 157	315 326
Итого	20 918 961	15 322 000

18. Резервы

Изменения в резервах за отчетный период представлены в таблице ниже:

	Резерв по судебным делам и претензиям	Резерв по неиспользо- ванным отпускам	Резерв на выплату годового вознаграждения	Всего
На 1 января 2013 г.	177 095	141 376	217 207	535 678
Начислено за год	2 345 515	364 669	295 313	3 005 497
Использование резерва	(36 406)	(379 001)	(218 365)	(633 772)
Восстановление резерва	(140 010)	—	(40 375)	(180 385)
На 31 декабря 2013 г.	2 346 194	127 044	253 780	2 727 018
Начислено за год	2 994 334	377 500	334 672	3 706 506
Использование резерва	(1 056 222)	(403 166)	(244 927)	(1 704 315)
Восстановление резерва	(378 954)	(11 232)	(76 980)	(467 166)
На 31 декабря 2014 г.	3 905 352	90 146	266 545	4 262 043

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

18. Резервы (продолжение)

Резерв под судебные разбирательства, незавершенные на отчетную дату, включает в себя арбитражные дела, решения по которым судом второй инстанции было вынесено не в пользу Группы и вероятность благоприятного исхода которых в пользу Группы была оценена Группой как низкая. Величина данного вида обязательств на 31 декабря 2014 г. составила 448 538, всего 26 дел, наиболее крупные из которых:

- ▶ ОАО «ФСК ЕЭС» на сумму 228 296 по договору на передачу электроэнергии;
- ▶ ООО «Интеркрос СП» на сумму 195 501 по договору на присоединение к электрическим сетям;
- ▶ ООО «Адмирал Инвест» на сумму 10 331 по договору на присоединение к электрическим сетям;
- ▶ ООО «Воин-В» на сумму 4 741 по договору на присоединение к электрическим сетям.

Резерв под обязательства по разногласиям, не урегулированным в досудебном порядке, незавершенным на отчетную дату, включает в себя претензии, находящиеся в стадии рассмотрения, а также претензии, рассматриваемые в арбитражных судах первой инстанции, по которым решение было вынесено не в пользу Группы и вероятность благоприятного исхода, которых в пользу Группы была оценена Группой как низкая. Величина данного вида обязательств на 31 декабря 2014 г. составила 3 183 603, наиболее крупные из которых:

- ▶ ОАО «Санкт-Петербургские электрические сети» на сумму 1 932 579 по договору на передачу электроэнергии;
- ▶ ОАО «Петродворцовая электросеть» на сумму 388 970 по договору на передачу электроэнергии;
- ▶ ОАО «Петербургская сбытовая компания» на сумму 358 132 по договору на компенсацию потерь;
- ▶ МП «Всеволожское предприятие электрических сетей» на сумму 317 972 по договору на передачу электроэнергии;
- ▶ ОАО «Объединенная энергетическая компания» на сумму 160 615 по договору на передачу электроэнергии;
- ▶ ОАО «ФСК ЕЭС» на сумму 25 034 по договору на передачу электроэнергии.

Разногласия со смежными организациями возникли по вопросам объемом и стоимости оказанных услуг по передаче электроэнергии.

Ожидается, что судебные решения по искам будут приняты не позднее первой половины 2015 года.

19. Выручка

	2014 г.	2013 г.
Передача электроэнергии по сетям	36 261 435	33 057 267
Технологические потери в пределах установленных нормативов (ожидаемого уровня)	(5 998 793)	(5 577 190)
Передача электроэнергии по сетям за вычетом технологических потерь в пределах установленных нормативов (ожидаемого уровня)	30 262 642	27 480 077
Технологическое присоединение к электрическим сетям	8 581 128	6 807 256
Прочие доходы	2 757 538	3 035 959
Итого	41 601 308	37 323 292

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

19. Выручка (продолжение)

В 2014 году выручка от передачи электроэнергии по сетям до вычета технологических потерь в пределах установленных нормативов (ожидаемого уровня) от ОАО «Петербургская сбытовая компания» и ООО «РКС-энерго» составила 26 769 521 (2013 год: 20 673 140) и 3 789 987 (2013 год: 3 512 099) соответственно, что составляет 74% (2013 год: 63%) от общей суммы выручки от передачи электроэнергии по сетям до вычета технологических потерь в пределах установленных нормативов (ожидаемого уровня).

Выручка от передачи электроэнергии по сетям до вычета нормативных (ожидаемых) технологических потерь в пределах установленных нормативов (ожидаемого уровня) от ООО «Энергия-Холдинг» в 2014 году составила 107 145 или 0,3% (2012 год: 4 494 279 или 14%) от общей суммы выручки от передачи электроэнергии по сетям до вычета нормативных (ожидаемых) технологических потерь.

Часть услуг технологического присоединения в сумме 925 518 (2013 год: 613 229) была оплачена заказчиками в форме передачи объектов основных средств.

20. Операционные расходы

	2014 г.	2013 г.
Расходы по транспортировке электроэнергии	14 738 604	13 656 785
Расходы на оплату труда и страховые взносы	4 987 920	4 773 542
Износ основных средств	4 826 542	3 919 750
Резервы по судебным делам и претензиям	2 615 380	2 205 505
Обесценение основных средств	2 376 607	—
Ремонт и обслуживание	1 522 938	1 616 441
Налоги, кроме налога на прибыль	846 574	686 673
Арендная плата	599 758	549 689
Телекоммуникационные и информационные услуги	400 938	378 793
Сырье и материалы	335 654	331 804
Расходы на социальную сферу	244 885	225 520
Консультационные, юридические и аудиторские услуги	215 987	190 334
Расходы на содержание вневедомственной охраны	157 597	144 385
Амортизация нематериальных активов	140 511	122 814
Коммунальные услуги	124 971	118 762
Услуги коммерческого учета электроэнергии	70 369	—
Резерв под обесценение и списание дебиторской задолженности	63 944	256 783
Агентские услуги	49 902	464 531
Обесценение нематериальных активов	—	31 529
Восстановление резерва под обесценение производственных запасов	(116 942)	(3 344)
Прочие операционные расходы	1 313 768	1 337 329
Итого	35 515 907	31 007 625

21. Финансовые доходы

	2014 г.	2013 г.
Проценты к получению	1 368 660	666 750
Прочие финансовые доходы	39 941	691
Итого	1 408 601	667 441

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

22. Финансовые расходы

	2014 г.	2013 г.
Обесценение инвестиций (Примечание 8)	8 606 789	—
Процентные расходы по кредитам	3 073 298	2 232 120
Процентные расходы по облигациям	506 779	433 855
Процентные расходы по финансовой аренде	2 349	5 406
Прочие финансовые расходы	38 884	10 461
Итого	12 228 099	2 681 842

23. Налог на прибыль

	2014 г.	2013 г.
Консолидированный отчет о прибылях и убытках		
Текущий налог на прибыль		
Текущий расход по налогу на прибыль	371 876	981 181
Восстановление налоговых резервов	(27 658)	(80 609)
Отложенный налог на прибыль		
Относящийся к возникновению и списанию временных разниц	(862 832)	119 884
(Доход)/расход по налогу на прибыль, отраженный в отчете о прибылях и убытках	(518 614)	1 020 456

	2014 г.	2013 г.
Консолидированный отчет о совокупном доходе		
Отложенный налог, относящийся к статьям, отнесенным непосредственно на прочий совокупный доход		
Доходы от переоценки по планам с установленными выплатами	(14 172)	(1 350)
Переоценка основных средств	504 579	—
Налог на прибыль, отнесенный непосредственно на совокупный доход	490 407	(1 350)

Ниже приводится сверка между расходами по налогу на прибыль и бухгалтерской прибылью, умноженной на ставку налога на прибыль за годы по 31 декабря:

	2014 г.	2013 г.
Бухгалтерский (убыток)/прибыль до налогообложения	(4 734 097)	4 301 266
Условный доход/(расход) по налогу на прибыль по ставке 20%	946 819	(860 253)
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	(212 553)	(240 812)
Изменение в оценке актива по отложенному налогу на прибыль	(243 310)	—
Восстановление налоговых резервов	27 658	80 609
Доход/(расход) по налогу на прибыль, отраженный в консолидированном отчете о прибылях и убытках по эффективной ставке 11% (2013 год: 24%)	518 614	(1 020 456)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

23. Налог на прибыль (продолжение)

Отложенный налог на прибыль на 31 декабря 2014 г. относится к следующему:

	31 декабря 2013 г.	Движение в 2014 году, отнесенное на		31 декабря 2014 г.
		Капитал	Прибыль или убыток за период	
Налоговый эффект отложенных налоговых активов				
Обесценение финансовых вложений	—	—	1 721 358	1 721 358
Начисленные расходы и резервы	472 259	—	272 685	744 944
Признание выручки	322 486	—	(131 017)	191 469
Начисление расходов на персонал	73 918	—	(6 287)	67 631
Обесценение нематериальных активов	45 444	—	—	45 444
Обязательства по пенсионным выплатам	139 480	(14 172)	(91 094)	34 214
Переоценка инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	9 864	—	—	9 864
Резерв под обесценение запасов	29 067	—	(23 388)	5 679
Прочее	22 127	—	27 662	49 789
Итого отложенные налоговые активы	1 114 645	(14 172)	1 769 919	2 870 392
Налоговый эффект отложенных налоговых обязательств				
Основные средства	(3 817 926)	504 579	(430 798)	(3 744 145)
Резерв под обесценение дебиторской задолженности и авансов выданных	253 962	—	(466 709)	(212 747)
Отложенные расходы	(22 299)	—	(2 351)	(24 650)
Дисконтирование долгосрочной торговой кредиторской задолженности	(3 665)	—	(8 085)	(11 750)
Дисконтирование выпущенных облигаций и полученных займов	(2 466)	—	856	(1 610)
Итого отложенные налоговые обязательства	(3 592 394)	504 579	(907 087)	(3 994 902)
Итого отложенные чистые налоговые обязательства	(2 477 749)	490 407	862 832	(1 124 510)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

23. Налог на прибыль (продолжение)

Отложенный налог на прибыль на 31 декабря 2013 г. относится к следующему:

	31 декабря 2012 г.	Движение в 2013 году, отнесенное на		31 декабря 2013 г.
		Капитал	Прибыль или убыток за период	
Налоговый эффект отложенных налоговых активов				
Начисленные расходы и резервы	157 587	—	314 672	472 259
Признание выручки	112 244	—	210 242	322 486
Резерв под обесценение дебиторской задолженности и авансов выданных	214 923	—	39 039	253 962
Обязательства по пенсионным выплатам	111 473	(1 350)	29 357	139 480
Начисление расходов на персонал	52 467	—	21 451	73 918
Обесценение нематериальных активов	39 138	—	6 306	45 444
Резерв под обесценение запасов	28 847	—	220	29 067
Переоценка инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	9 864	—	—	9 864
Прочее	19 113	—	3 014	22 127
Итого отложенные налоговые активы	745 656	(1 350)	624 301	1 368 607
Налоговый эффект отложенных налоговых обязательств				
Основные средства	(3 058 824)	—	(759 102)	(3 817 926)
Отложенные расходы	(27 483)	—	5 184	(22 299)
Дисконтирование долгосрочной торговой кредиторской задолженности	(5 597)	—	1 932	(3 665)
Дисконтирование выпущенных облигаций и полученных займов	(10 267)	—	7 801	(2 466)
Итого отложенные налоговые обязательства	(3 102 171)	—	(744 185)	(3 846 356)
Итого отложенные чистые налоговые обязательства	(2 356 515)	(1 350)	(119 884)	(2 477 749)

24. Прибыль на акцию

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Средневзвешенное число находящихся в обращении обыкновенных акций, тысячи	1 644 171	1 258 485
Средневзвешенное число находящихся в обращении привилегированных акций, тысячи	93 264	93 264
Чистый (убыток)/ прибыль, приходящийся на акционеров материнской компании	(4 227 071)	3 273 138
Распределенная прибыль	106 229	308 583
- относящаяся к владельцам обыкновенных акций	63 738	185 150
- относящаяся к владельцам привилегированных акций	42 491	123 433
Скорректированный чистый (убыток)/ прибыль, приходящийся на акционеров материнской компании	(4 333 300)	2 964 555
- относящаяся к владельцам обыкновенных акций	(4 100 692)	2 862 158
- относящаяся к владельцам привилегированных акций	(232 608)	102 397
Убыток/(прибыль) на обыкновенную акцию – базовая и разводненная, руб.	(2,49)	2,42
Убыток/(прибыль) на привилегированную акцию – базовая и разводненная, руб.	(2,49)	2,42

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

25. Договорные и условные обязательства

Обязательства по операционной аренде

Обязательства по операционной аренде преимущественно представляют собой договорные обязательства по долгосрочным договорам аренды офисных помещений и земельных участков, на которых расположены линии электропередач и оборудование Группы. Указанные договоры аренды без права расторжения заключены на сроки от 5 до 49 лет с возможностью продления. Расходы по арендным платежам за 2014 год в сумме 599 758 (2013 год: 549 689) были отражены в отчете о прибылях и убытках (Примечание 20).

Ниже приводятся минимальные арендные платежи будущих периодов по договорам операционной аренды без права расторжения по состоянию на 31 декабря 2014 г.:

	2014 г.	2013 г.
В течение одного года	575 322	525 978
Свыше одного года, но не более пяти лет	1 459 406	1 416 024
Свыше пяти лет	1 355 624	1 069 223
Итого	3 390 352	3 011 225

Обязательства по приобретению основных средств

На 31 декабря 2014 г. предстоящие капитальные затраты по уже заключенным договорам составили 13 395 418 (на 31 декабря 2013 г.: 13 550 014).

Обязательства в социальной сфере

Группа вносит вклад в техническое обслуживание и поддержание местной инфраструктуры, а также в улучшение благосостояния своих работников, занятых на производстве. В частности, Группа участвует в строительстве, развитии и содержании жилищного фонда, лечебно-оздоровительных учреждений и удовлетворении прочих социальных нужд в тех регионах, в которых осуществляет свою хозяйственную деятельность. Все затраты по обязательствам в социальной сфере относятся на расходы по мере возникновения.

Условия ведения деятельности Группы

В России продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

В 2014 году негативное влияние на российскую экономику оказали значительное снижение цен на сырую нефть и значительная девальвация российского рубля, а также санкции, введенные против России некоторыми странами. В декабре 2014 года процентные ставки в рублях значительно выросли в результате поднятия Банком России ключевой ставки до 17%. Совокупность указанных факторов привела к снижению доступности капитала, увеличению стоимости капитала, повышению инфляции и неопределенности относительно экономического роста, что может в будущем негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Группы. Руководство Группы считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

25. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Налоговое законодательство

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к ее операциям и деятельности может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. В этом случае могут быть начислены значительные дополнительные налоги, штрафы и пени. Определение сумм претензий по возможным, но не предъявленным искам, а также оценка вероятности неблагоприятного исхода не представляются возможными. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. руководство Группы полагает, что соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и что позиция Группы, принятая в части налогового, валютного и таможенного законодательства, не будет оспорена.

Вопросы охраны окружающей среды

Предприятия Группы и их правопреемники осуществляли деятельность в энергетической отрасли Российской Федерации в течение многих лет. В настоящее время в России ужесточается природоохранное законодательство и пересматривается позиция государственных органов Российской Федерации относительно обеспечения его соблюдения. Предприятия Группы проводят периодическую оценку своих обязательств, связанных с загрязнением окружающей среды. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменения существующего законодательства и нормативных актов, а также в результате судебной практики, не могут быть оценены с достаточной точностью, хотя и могут оказаться существенными. Руководство считает, что в условиях существующей системы контроля за соблюдением действующего природоохранного законодательства не имеется значительных обязательств, связанных с нанесением ущерба окружающей среде.

Страхование

У Группы имеются ограниченные страховые полисы в отношении ее активов, операций, гражданской ответственности или иных страхуемых рисков. Соответственно, Группа подвержена тем рискам, в отношении которых у нее не имеется страхового покрытия.

Судебные разбирательства

Компании Группы периодически выступают сторонами судебных разбирательств, возникающих в ходе обычного ведения деятельности.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. против Группы был подан иск, а также в ее адрес были направлены претензии в общей сумме 636 116. Руководство Группы оценивает риск того, что процесс будет проигран, а претензии удовлетворены, не выше среднего. Соответственно, в финансовой отчетности не был создан резерв под оплату данного обязательства.

По мнению руководства, не имеется иных текущих судебных разбирательств или иных непогашенных требований, которые могли бы при их окончательном разрешении оказать существенное неблагоприятное воздействие на финансовое положение Группы, помимо тех, под которые были созданы резервы (Примечание 18).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

26. Раскрытие информации о связанных сторонах

В настоящей консолидированной финансовой отчетности связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или осуществлять значительное влияние на операционные и финансовые решения другой стороны, или находится под общим контролем. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

На 31 декабря 2014 и 2013 гг. у Группы имелось сальдо по расчетам со следующими связанными сторонами.

Балансы по расчетам с ОАО «Российские сети» и компаниями под контролем ОАО «Российские сети»

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Задолженность от связанных сторон, в т.ч.		
Торговая дебиторская задолженность	34 466	—
ОАО «Россети»	179	—
ОАО «МРСК Северо-Запада»	150	—
ОАО «Кубаньэнерго»	34 137	—
Авансы выданные	50 263	37 283
ОАО «ФСК ЕЭС»	49 655	37 283
ОАО «Россети»	608	—
Прочая дебиторская задолженность	33	98
ОАО «ЭнергоУчет»	—	65
ОАО «Россети»	33	33
Задолженность перед связанными сторонами, в т.ч.		
Торговая кредиторская задолженность	5 198 904	4 034 822
ОАО «ФСК ЕЭС»	5 191 684	4 018 326
ОАО «МРСК Северо-Запада»	5	5
ОАО «Россети»	4 813	4 813
ОАО «Недвижимость ИЦ ЕЭС»	—	508
ОАО «Северо-Западная энергетическая управляющая компания»	—	23
ОАО «ЭнергоУчет»	—	11 147
ООО «АйТи Энерджи Сервис»	2 402	—
Авансы полученные	3 064	1 669
ОАО «ФСК ЕЭС»	1 878	464
ОАО «МРСК Северо-Запада»	1 185	1 175
ОАО «Северо-Западная энергетическая управляющая компания»	1	1
ОАО «ЭнергоУчет»	—	29
Прочая кредиторская задолженность	37 295	30 938
ОАО «ФСК ЕЭС»	28 732	30 938
ОАО «Научно-технический центр ФСК ЕЭС»	2 492	—
ОАО «Северо-Западная энергетическая управляющая компания»	6 071	—

(А) 14 июня 2013 г. ОАО «Российские сети» приобрело 79,55% долю участия в капитале ОАО «ФСК ЕЭС». Сделки с ОАО «ФСК ЕЭС» начиная с даты приобретения и балансы по расчетам по состоянию на 31 декабря 2013 г. представлены в разделе «Раскрытие информации о связанных сторонах».

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

26. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

Операции с ОАО «Российские сети» и компаниями под контролем ОАО «Российские сети»

	2014 г.	2013 г.
Прочие доходы	32 829	1 582
ОАО «Кубаньэнерго»	28 929	-
ОАО «МРСК Северо-Запада»	1 550	1 463
ОАО «Россети»	1 821	-
ОАО «ФСК ЕЭС»	529	119
Консультационные, юридические и аудиторские услуги	81 583	81 583
ОАО «Российские сети»	81 583	81 583
Расходы по передаче электроэнергии	6 565 693	4 014 730
ОАО «ФСК ЕЭС»	6 565 693	4 014 730
Прочие операционные расходы	29 139	15 808
ОАО «МРСК Северо-Запада»	17	21
ОАО «ФСК ЕЭС»	4 090	8 087
ОАО «Научно-технический центр ФСК ЕЭС»	50	-
ОАО «Недвижимость ИЦ ЕЭС»	118	901
ОАО «МРСК Волги»	2 034	-
ООО «АйТи Энерджи Сервис»	13 057	-
ОАО «Россети»	9 773	6 799
Арендная плата	1 208	1 767
ОАО «ФСК ЕЭС»	1 208	1 767

Условия сделок со связанными сторонами

Сделки продажи и покупки со связанными сторонами совершаются на условиях, аналогичных условиям сделок на коммерческой основе. Расчеты по передаче электроэнергии проводятся по тарифам, утверждаемым законодательно. Балансовые остатки на конец года не обеспечены, являются беспроцентными, и оплата по ним производится денежными средствами. Ни одного поручительства не было предоставлено или получено в отношении кредиторской или дебиторской задолженности связанных сторон. За год, закончившийся 31 декабря 2014 г., Группа не зафиксировала обесценения дебиторской задолженности от связанных сторон (2013 год: ноль). Такая оценка проводится каждый отчетный год посредством проверки финансового положения связанной стороны и рынка, на котором она функционирует.

Негосударственный пенсионный фонд Электроэнергетики

Балансы по расчетам с НПФ Электроэнергетики представляли собой следующее:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Прочие долгосрочные активы	141 918	139 014

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

26. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

Ключевой управленческий персонал состоит из генерального директора Компании и его заместителей, включая финансового директора и главного бухгалтера, а также членов Совета директоров. Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу, представленная краткосрочными вознаграждениями работникам (заработная плата, годовая премия, пенсии) и выходными пособиями и включенная в строку «Расходы на оплату труда и налоги на фонд заработной платы» *Примечания 20* представлена в таблице ниже:

	2014	2013
Краткосрочное вознаграждение работникам	96 610	76 780
Пенсии и пособия по окончании трудовой деятельности	917	532
	97 527	77 312

Операции с предприятиями, контролируруемыми государством

В процессе операционной деятельности Группа осуществляет значительные операции с предприятиями, контролируемыми государством. Выручка и закупки от предприятий, контролируемых государством, оцениваются по регулируемым тарифам, если таковые установлены, в прочих случаях выручка и закупки оцениваются по рыночным ценам.

27. Сегментная информация

Группа осуществляет операции в одном отраслевом сегменте, а именно, предоставление услуг по передаче электроэнергии и технологическому присоединению к электрическим сетям, внутренним потребителям в Санкт Петербурге и Ленинградской области. Результаты деятельности в этом сегменте, а также активы и обязательства на 31 декабря 2014 и 2013 гг. соответственно представлены в консолидированном отчете о прибылях и убытках и консолидированном отчете о финансовом положении.

Анализ выручки по видам услуг представлен в *Примечании 19*.

Все активы Группы расположены на территории Санкт Петербурга и Ленинградской области.

Группа не имела заказчиков кроме сторон, раскрытых в *Примечании 19*, на которых приходилось бы свыше 10% доходов за 2014 и 2013 гг.

28. Управление финансовым риском

На 31 декабря 2014 г. основные финансовые обязательства Группы включали банковские кредиты, облигации, обязательства по финансовой аренде (лизингу) и торговую кредиторскую задолженность. Основной целью данных инструментов является привлечение средств для финансирования операций Группы. У Группы есть различные финансовые активы, такие, как торговая дебиторская задолженность, денежные средства и краткосрочные депозиты, которые возникают непосредственно в ходе ее операционной деятельности.

Основные риски, связанные с финансовыми инструментами Группы, включают кредитный риск и риск ликвидности. Воздействие этих и других финансовых рисков на Группу описано ниже.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

*(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)***28. Управление финансовым риском (продолжение)****Кредитный риск**

Группа совершает сделки исключительно с известными, кредитоспособными сторонами. В соответствии с политикой Группы, все клиенты, желающие совершать торговые операции на условиях коммерческого кредита, подлежат процедуре кредитной проверки. Кроме того, дебиторская задолженность подлежит постоянному мониторингу для обеспечения уверенности в том, что риск невозврата задолженности для Группы минимален. Необходимость признания обесценения анализируется на каждую отчетную дату на индивидуальной основе по крупным клиентам. Кроме того, суммы к получению от большого числа мелких дебиторов объединены в однородные группы и проверяются на предмет обесценения на коллективной основе. Расчеты основываются на информации о фактически понесенных убытках в прошлом. Максимальный размер риска равен балансовой стоимости задолженности, раскрытой в *Примечании 9*.

Концентрация кредитного риска

Выручка Группы от двух крупнейших заказчиков ОАО «Петербургская сбытовая компания», и ООО «РКС-энерго» (в 2013 году ОАО «Петербургская сбытовая компания» и ООО «Энергия-холдинг») раскрыта в *Примечании 19*.

На 31 декабря 2014 г. задолженность этих заказчиков составила 2 957 175 (2013 год: 2 281 122), что составляет 41% (2013 год: 44%) всей дебиторской задолженности.

В отношении кредитного риска, связанного с прочими финансовыми активами Группы, которые включают денежные средства и их эквиваленты и финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, кредитный риск Группы связан с возможностью дефолта контрагента, при этом максимальный размер риска соответствует балансовой стоимости данных инструментов.

Риск ликвидности

Группа осуществляет контроль над риском недостатка денежных средств, используя инструмент планирования текущей ликвидности. С помощью этого инструмента анализируются сроки платежей, связанных с финансовыми активами и финансовыми обязательствами, а также прогнозируемые денежные потоки от операционной деятельности.

Целью Группы является поддержание баланса между непрерывностью финансирования и гибкостью путем использования банковских кредитов, облигаций, привилегированных акций и финансовой аренды (лизинга).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

28. Управление финансовым риском (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

В следующей таблице представлена информация на 31 декабря 2014 и 2013 гг. о договорных недисконтированных платежах по финансовым обязательствам Группы в разрезе сроков погашения этих обязательств.

	1 год	2 года	3-5 лет	Более 5 лет
На 31 декабря 2014 г.				
Выпущенные облигации	502 500	3 325 521	3 075 452	—
Процентные кредиты	5 494 391	14 478 260	34 515 223	—
Торговая и прочая кредиторская задолженность	20 788 265	1 800	1 800	126 991
Прочие финансовые обязательства	8 947	—	—	—
Итого	26 794 103	17 805 581	37 592 475	126 991

	1 год	2 года	3-5 лет	Более 5 лет
На 31 декабря 2013 г.				
Выпущенные облигации	501 102	501 102	6 504 832	—
Процентные кредиты	5 991 739	3 271 413	23 341 778	—
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18 322 800	102 401	—	—
Прочие финансовые обязательства	14 121	8 947	—	—
Итого	24 829 762	3 883 863	29 846 610	—

Справедливая стоимость

В таблице ниже представлена иерархия источников оценок справедливой стоимости активов и обязательств Группы.

	Итого, 31 декабря 2014 г.	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Инвестиции в наличии для продажи	3 600	—	—	3 600
Основные средства, учитываемые по модели переоценки (Примечание 4)	113 508 167	—	—	113 508 167
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Долгосрочные и краткосрочные инвестиции	5 798 622	—	—	5 798 622
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Обязательства по договорам финансовой аренды	8 282	—	—	8 282
Кредиты с фиксированной ставкой	39 454 803	—	—	39 454 803
Облигационные займы с фиксированной ставкой	3 600 000	—	3 600 000	—

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

28. Управление финансовым риском (продолжение)

Справедливая стоимость (продолжение)

Для определения справедливой стоимости использовались следующие методы и допущения:

Справедливая стоимость денежных средств, займов и дебиторской задолженности, торговой и прочей кредиторской задолженности и краткосрочных заемных средств на 31 декабря 2014 г. равна их балансовой стоимости ввиду коротких сроков погашения данных инструментов.

Справедливая стоимость обязательств по финансовой аренде и долгосрочных кредитов оценивалась путем дисконтирования будущих денежных потоков с использованием текущих ставок для задолженности с аналогичными условиями, кредитным риском и сроками, оставшимися до погашения, а также с учетом кредитоспособности Группы.

Справедливая стоимость облигационных займов определялась на основе рыночных котировок облигаций.

Методология оценки справедливой стоимости основных средств представлена в *Примечании 4*.

В течение годов по 31 декабря 2014 и 2013 гг. трансферов внутри уровней оценки справедливой стоимости не производилось.

Управление капиталом

Основная цель управления капиталом для Группы состоит в обеспечении поддержания высокого кредитного рейтинга и нормативов достаточности капитала, необходимых для осуществления деятельности и максимизации акционерной стоимости. Группа управляет структурой своего капитала и корректирует ее с учетом изменений экономических условий. В целях поддержания или изменения структуры капитала Группа может скорректировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам, вернуть капитал акционерам или выпустить новые акции.

В целом, коэффициент финансовой независимости, соотношение собственного и заемного капитала, отношение совокупного долга к прибыли до вычета процентов, налога и амортизации по итогам 2014 года находятся в рамках нормативных ограничений, что расценивается положительно.

С целью улучшения данных показателей руководство Группы рассматривает следующие источники прироста собственного капитала:

- ▶ Увеличение чистой прибыли Группы;
- ▶ Проведение регулярной переоценки основных фондов Группы;
- ▶ Проведение дополнительных эмиссий акций;

Также решением руководства Группы установлен ряд лимитов на привлечение суммарного заемного капитала. На Долговую позицию группы одновременно устанавливаются следующие Лимиты:

- ▶ исходя из структуры оборотного капитала (Лимит по среднесрочной ликвидности);
- ▶ исходя из структуры пассивов (Лимит по финансовому рычагу);
- ▶ исходя из величины операционного денежного потока (Лимит по покрытию долга и Лимит по покрытию обслуживания долга).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

28. Управление финансовым риском (продолжение)

Управление капиталом (продолжение)

Кроме Лимитов долговой позиции, руководством группы утверждается Лимит стоимостных параметров заимствования, в рамках которого Группа осуществляет привлечение заемных средств. Привлечение Группой заемных средств с превышением Лимита стоимостных параметров заимствования не допускается.

За годы по 31 декабря 2014 и 2013 гг. цели, политика и процессы управления капиталом не претерпели изменений.

Валютный риск и риск изменения процентной ставки

Группа осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. Основная часть операций по приобретению активов и привлечению заемных средств выражена в российских рублях. Соответственно, Группа не подвержена валютному риску.

В рамках осуществления финансово-хозяйственной деятельности Группа привлекает заемные средства. При этом в связи с ростом ключевой ставки ЦБ РФ и нестабильностью на финансовых рынках существует вероятность увеличения процентных ставок по отдельным кредитам ввиду наличия в договорах прав банка увеличить ставку в одностороннем порядке.

Ниже представлен количественный анализ чувствительности изменения процентной ставки на прибыль до налогообложения:

	Изменение процентной ставки	Влияние на прибыль до налогообложения, тыс. руб.
Влияние на 2014 год	+3,99	1 652 018
	-3,99	(1 652 018)
Влияние на 2013 год	+1,82	553 863
	-1,82	(553 863)

В целях снижения процентных рисков Общество прибегает к следующим мерам:

- ▶ Осуществление бизнес-планирования с учетом возрастающих процентных ставок;
- ▶ Заключение долгосрочных соглашений о возобновляемых кредитных линиях со значительным лимитом заимствования и установленным ограничением максимальной процентной ставки по кредиту в зависимости от ставки рефинансирования ЦБ РФ;
- ▶ Отбор финансовых организаций для оказания услуг путем проведения открытых конкурентных процедур, что позволяет привлекать заемные средства на наиболее выгодных для Общества условиях.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к активам)

29. События после отчетной даты

Решения о выплате промежуточных дивидендов за 2014 год Группой не принимались. Решение о распределении прибыли по итогам 2014 года, в том числе о выплате дивидендов за 2014 год будет принято на годовом общем собрании акционеров Группы.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. у ОАО Банка «Таврический» возникли проблемы с ликвидностью. С целью проведения обследования финансового положения и предупреждения банкротства кредитной организации Решением Банка России от 11 февраля 2015 г. функции временной администрации по управлению ОАО Банком «Таврический» возложены на АСВ.

АСВ провело отбор инвестора для участия в мероприятиях по предупреждению банкротства Банка ОАО «Таврический», по результатам которого было выбрано ОАО АКБ «Международный финансовый клуб», предложившее наиболее выгодные финансовые условия для санации.

Совет директоров Банка России 13 марта 2015 г. утвердил изменения в План участия государственной корпорации АСВ в предупреждении банкротства ОАО Банка «Таврический»

В рамках процедур по финансовому оздоровлению ОАО Банка «Таврический» при наступлении определенных событий, от Группы может потребоваться внесения дополнительных средств в размере, максимально ограниченном суммой 637 млн. руб. Руководство Группы расценивает вероятность наступления данных событий не выше средней.

Всего прошито, пронумеровано

определено печатью 76 листов



Дубинин А. И. /